



Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

**31 Aralık 2014
Tarihi İtibarıyla
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**

10 Mart 2015

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ile 78 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır*



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akışı tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bakınız 2 nolu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.


Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi 7 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetim raporunda, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları üzerinde olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Erdal Tıkmak, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi



10 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

**ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL RAPORU**

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan düzenlemeler çerçevesinde yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Şirketimiz muhasebe kayıtlarına uygun olduğunu belirtiriz.

İstanbul, 10 Mart 2015



Taylan Türkölmez
Genel Müdür



Aylin Somersan Coqui
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı



Ahmet Faruk Yegül
Mali İşler Direktörü



Utku Birdal
Aktüer

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I- Cari Varlıklar	Dipnot		
A- Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	14	387,879,989	231,630,581
1- Kasa		-	-
2- Alınan Çekler		-	-
3- Bankalar	14	322,632,667	172,341,876
4- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri	14	-	(2,794)
5- Banka Garantili ve Üç Aydan Kısa Vadeli Kredi Kartı Alacakları	14	65,247,322	59,291,499
6- Diğer Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar		-	-
B- Finansal Varlıklar ile Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar	11	551,004,431	554,143,598
1- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	11	210,258,153	197,762,443
2- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		-	-
3- Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	11	-	128,398
4- Krediler		-	-
5- Krediler Karşılığı		-	-
6- Riski Hayat Poliçesi Sahiplerine Ait Finansal Yatırımlar	11	340,746,278	356,252,757
7- Şirket Hissesi		-	-
8- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
C- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		43,818,324	34,581,285
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	12	15,767,320	9,660,742
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)	2.8,12	2,890,266	4,931,071
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12,18	25,160,738	19,989,472
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
D- İlişkili Taraflardan Alacaklar		11,559	152,730
1- Ortaklardan Alacaklar	12,45	11,559	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	12,45	-	152,730
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
E- Diğer Alacaklar		-	-
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
F- Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	17	15,293,122	16,758,300
1- Ertelemiş Üretim Giderleri	17	8,526,683	5,972,361
2- Tahakkuk Etmiş Faiz ve Kira Gelirleri		-	-
3- Gelir Tahakkukları		31,467	-
4- Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	2.14,17	6,734,972	10,785,939
G- Diğer Cari Varlıklar		-	24,793
1- Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar		-	-
2- Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
3- Ertelemiş Vergi Varlıkları		-	-
4- İş Avansları		-	-
5- Personele Verilen Avanslar		-	18,628
6- Sayım ve Tesellüm Noksanları		-	-
7- Diğer Çeşitli Cari Varlıklar		-	6,165
8- Diğer Cari Varlıklar Karşılığı		-	-
I- Cari Varlıklar Toplamı		998,007,425	837,291,287

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
II- Cari Olmayan Varlıklar			
A- Esas Faaliyetlerden Alacaklar		5,667,629,837	4,277,784,650
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
2- Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
3- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
4- Reasürans Faaliyetlerinden Alacaklar Karşılığı		-	-
5- Sigorta ve Reasürans Şirketleri Nezdindeki Depolar		-	-
6- Sigortalılara Krediler (İkrazlar)		-	-
7- Sigortalılara Krediler (İkrazlar) Karşılığı		-	-
8- Emeklilik Faaliyetlerinden Alacaklar	12	5,667,629,837	4,277,784,650
9- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar		-	-
10- Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
B- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
1- Ortaklardan Alacaklar		-	-
2- İştiraklerden Alacaklar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar		-	-
4- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüslerden Alacaklar		-	-
5- Personelden Alacaklar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
7- İlişkili Taraflardan Alacaklar Reeskontu		-	-
8- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar		-	-
9- İlişkili Taraflardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı		-	-
C- Diğer Alacaklar		19,774	19,774
1- Finansal Kiralama Alacakları		-	-
2- Kazanılmamış Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	12	19,774	19,774
4- Diğer Çeşitli Alacaklar		-	-
5- Diğer Çeşitli Alacaklar Reeskontu		-	-
6- Şüpheli Diğer Alacaklar		-	-
7- Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı		-	-
D- Finansal Varlıklar	9	631,834	631,834
1- Bağlı Menkul Kıymetler		-	-
2- İştirakler	9	7,014,748	7,014,748
3- İştirakler Sermaye Taahhütleri		-	-
4- Bağlı Ortaklıklar		-	-
5- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhütleri		-	-
6- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler		-	-
7- Müsterek Yönetime Tabi Tesebbüsler Sermaye Taahhütleri		-	-
8- Finansal Varlıklar ve Riski Sigortalılara Ait Finansal Yatırımlar		-	-
9- Diğer Finansal Varlıklar		-	-
10- Finansal Varlıklar Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	(6,382,914)	(6,382,914)
E- Maddi Varlıklar	6	68,815,595	19,509,313
1- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6	2,345,000	1,288,947
2- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
3- Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	6	60,672,000	16,367,501
4- Makine ve Teçhizatlar		-	-
5- Demirbaş ve Tesisatlar	6	12,940,420	11,848,730
6- Motorlu Taşıtlar	6	8,161	8,161
7- Diğer Maddi Varlıklar (Özel Malivet Bedelleri Dahil)	6	11,676,842	10,794,882
8- Kiralama Yoluyla Edinilmiş Maddi Varlıklar	6	243,424	142,830
9- Birikmiş Amortismanlar	6	(19,070,252)	(20,941,738)
10- Maddi Varlıklara İlişkin Avanslar (Yapılmakta Olan Yatırımlar Dahil)		-	-
F- Maddi Olmayan Varlıklar	8	2,213,680	2,828,313
1- Haklar	8	9,164,369	7,873,745
2- Serefiye		-	-
3- Faaliyet Öncesi Döneme Ait Giderler		-	-
4- Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-	-
6- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar		-	-
7- Birikmiş İtfalar	8	(6,950,689)	(5,045,432)
8- Maddi Olmayan Varlıklara İlişkin Avanslar		-	-
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları		10,835,139	11,154,500
1- Ertelenmiş Üretim Giderleri		-	-
2- Gelir Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	2,14, 17	10,835,139	11,154,500
H- Diğer Cari Olmayan Varlıklar	21	-	3,014,444
1- Efektif Yabancı Para Hesapları		-	-
2- Döviz Hesapları		-	-
3- Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		-	-
4- Pesin Ödenen Vergiler ve Fonlar		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlıkları	21	-	3,014,444
6- Diğer Çeşitli Cari Olmayan Varlıklar		-	-
7- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Amortismanı		-	-
8- Diğer Cari Olmayan Varlıklar Karşılığı		-	-
II- Cari Olmayan Varlıklar Toplamı		5,750,145,859	4,314,942,828
Varlıklar Toplamı		6,748,153,284	5,152,234,115

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
III- Kısa Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	75,299,898	67,066
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		32,264	79,349
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(15,778)	(12,283)
4- Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		-	-
5- Çıkarılmış Tahviller(Bonolar) Anapara, Taksit ve Faizleri		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
7- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
8- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)	20	75,283,412	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar	19	66,841,715	59,889,189
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar	19	2,654,161	2,311,401
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alman Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	18,19	63,586,253	57,577,788
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		601,301	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C-İlişkili Tarafalara Borçlar	19,45	11,390,726	4,436,833
1- Ortaklara Borçlar	45	9,426,741	1,456,555
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		108,443	421
6- Diğer İlişkili Tarafalara Borçlar	45	1,855,542	2,979,857
D- Diğer Borçlar	19	1,625,971	8,550,264
1- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar	19	1,625,971	8,550,264
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	84,264,125	76,572,599
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net	17	20,723,014	17,645,219
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	32,822,153	35,496,517
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net	17	29,822,626	22,541,685
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net	17	896,332	861,600
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık - Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net		-	27,578
F- Ödenecek Vergi ve Benzeri Diğer Yükümlülükler İle Karşılıkları	19	12,924,366	6,712,408
1- Ödenecek Vergi ve Fonlar		3,162,549	3,017,620
2- Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		2,438,027	1,261,692
3- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
4- Ödenecek Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülükler		-	-
5- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	19	34,823,103	15,091,522
6- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri	19	(27,499,313)	(12,658,426)
7- Diğer Vergi ve Benzeri Yükümlülük Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	20,446,068	12,077,924
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı		-	-
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
3- Maliyet Giderleri Karşılığı	23	20,446,068	12,077,924
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	19	261,905	261,905
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		-	-
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Aylara Ait Diğer Gelirler	19	261,905	261,905
I- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
2- Sayım ve Tesellüm Fazlalıkları		-	-
3- Diğer Çeşitli Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
III - Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		273,054,774	168,568,188

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler			
A- Finansal Borçlar	20	87,819	30,973
1- Kredi Kuruluşlarına Borçlar		-	-
2- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		90,104	46,055
3- Ertelemiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri		(2,285)	(15,082)
4- Çıkarılmış Tahviller		-	-
5- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar		-	-
6- Çıkarılmış Diğer Finansal Varlıklar İhraç Farkı		-	-
7- Diğer Finansal Borçlar (Yükümlülükler)		-	-
B- Esas Faaliyetlerden Borçlar		5,667,629,837	4,277,784,650
1- Sigortacılık Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
2- Reasürans Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
3- Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alınan Depolar		-	-
4- Emeklilik Faaliyetlerinden Borçlar	19	5,667,629,837	4,277,784,650
5- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar		-	-
6- Diğer Esas Faaliyetlerden Borçlar Borç Senetleri Reeskontu		-	-
C- İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
1- Ortaklara Borçlar		-	-
2- İştiraklere Borçlar		-	-
3- Bağlı Ortaklıklara Borçlar		-	-
4- Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslere Borçlar		-	-
5- Personele Borçlar		-	-
6- Diğer İlişkili Taraflara Borçlar		-	-
D- Diğer Borçlar		-	-
1- Alman Depozito ve Teminatlar		-	-
2- Tedavi Giderlerine İlişkin SGK'ya Borçlar		-	-
3- Diğer Çeşitli Borçlar		-	-
4- Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu		-	-
E- Sigortacılık Teknik Karşılıkları	17	494,710,437	456,015,456
1- Kazanılmamış Primler Karşılığı – Net		-	-
2- Devam Eden Riskler Karşılığı – Net		-	-
3- Matematik Karşılıklar – Net	17	452,101,595	446,999,944
4- Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı – Net		-	-
5- İkramiye ve İndirimler Karşılığı – Net		-	-
6- Yatırım Riski Hayat Sigortası Poliçe Sahiplerine Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karşılık – Net		-	-
7- Diğer Teknik Karşılıklar – Net	17	42,608,842	9,015,512
F- Diğer Yükümlülükler ve Karşılıkları		-	-
1- Ödenecek Diğer Yükümlülükler		-	-
2- Vadesi Geçmiş, Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler		-	-
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		-	-
G- Diğer Risklere İlişkin Karşılıklar	23	10,458,001	6,256,871
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	23	10,458,001	6,256,871
2- Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		-	-
H-Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		309,524	547,619
1- Ertelemiş Komisyon Gelirleri		309,524	547,619
2- Gider Tahakkukları		-	-
3- Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler		-	-
I- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		14,953,473	11,702,759
1- Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	21	4,027,532	-
2- Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	10,925,941	11,702,759
IV- Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		6,188,149,091	4,752,338,328

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi**31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE			
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
V- Özsermaye	Dipnot		
A- Ödenmiş Sermaye		58,000,000	58,000,000
1- (Nominal) Sermaye	2.13,15	58,000,000	58,000,000
2- Ödenmemiş Sermaye		-	-
3- Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		-	-
4- Sermaye Düzeltmesi Olumsuz Farkları		-	-
5- Tescilli Beklenen Sermaye		-	-
B- Sermaye Yedekleri		58,262,950	18,825,585
1- Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
2- Hisse Senedi İptal Karları		-	-
3- Sermayeye Ekleneyecek Satış Karları		-	-
4- Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
5- Diğer Sermaye Yedekleri	15	58,262,950	18,825,585
C- Kar Yedekleri		56,858,120	74,016,371
1- Yasal Yedekler	15	26,639,993	16,071,684
2- Statü Yedekleri		-	-
3- Olağanüstü Yedekler	15	26,959,868	60,362,004
4- Özel Fonlar (Yedekler)		-	-
5- Finansal Varlıkların Değerlemesi	11,15	3,258,259	(2,417,317)
6- Diğer Kar Yedekleri		-	-
D- Geçmiş Yıllar Karları	15	19,905,180	23,319,470
1- Geçmiş Yıllar Karları	15	19,905,180	23,319,470
E- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
1- Geçmiş Yıllar Zararları		-	-
F- Dönem Net Karı		93,923,169	57,166,173
1- Dönem Net Karı		93,923,169	57,166,173
2- Dönem Net Zararı		-	-
3- Dağıtım Konu Olmayan Dönem Karı		-	-
V- Özsermaye Toplamı		286,949,419	231,327,599
Yükümlülükler Toplamı		6,748,153,284	5,152,234,115

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I-TEKNİK BÖLÜM			
A- Hayat Dışı Teknik Gelir		6,607,335	4,335,275
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		6,363,731	4,254,546
1.1- Yazılan Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	6,458,742	4,160,960
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	6,493,710	4,198,222
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(34,968)	(37,262)
1.1.3- SGK'ya Aktarılan Primler		-	-
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım)	5,17,29	(95,011)	93,586
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(95,011)	93,586
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
1.2.3 - Kazanılmamış Primler Karşılığında SGK Payı		-	-
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Teknik Olmayan Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
3- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		243,604	80,729
3.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler		243,604	80,729
3.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
4- Tahakkuk Eden Rücu ve Soltaj Gelirleri		-	-
B- Hayat Dışı Teknik Gider		(4,722,672)	(4,013,458)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(399,429)	(332,971)
1.1- Ödenen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(729,080)	(137,603)
1.1.1- Brüt Ödenen Hasarlar	5,17	(729,080)	(137,603)
1.1.2- Ödenen Hasarlarda Reasürör Payı		-	-
1.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	329,651	(195,368)
1.2.1- Muallak Hasarlar Karşılığı	5,17	329,651	(195,368)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	-	-
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı		-	-
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(146,661)	(9,582)
4- Faaliyet Giderleri	32	(2,024,420)	(1,904,524)
5- Matematik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		(2,152,162)	(1,766,381)
5.1- Matematik Karşılıkları		(2,152,162)	(1,766,381)
5.2- Matematik Karşılıklarda Reasürör Payı		-	-
6- Diğer Teknik Giderler		-	-
6.1- Brüt Diğer Teknik Giderler		-	-
6.2- Brüt Diğer Teknik Giderlerde Reasürör Payı		-	-
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A - B)	5	1,884,663	321,817
D- Hayat Teknik Gelir		338,797,965	284,941,912
1- Kazanılmış Primler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)		294,103,774	209,347,071
1.1- Yazılan Primler (Reasürör payı Düşülmüş Olarak)	17	297,086,558	211,562,267
1.1.1- Brüt Yazılan Primler	5,17	330,601,248	239,866,507
1.1.2- Reasüröre Devredilen Primler	5,10,17	(33,514,690)	(28,304,240)
1.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,17,29	(2,982,784)	(2,215,196)
1.2.1- Kazanılmamış Primler Karşılığı	17	(3,378,394)	(2,450,758)
1.2.2- Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürör Payı	10,17	395,610	235,562
1.3- Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)		-	-
1.3.1- Devam Eden Riskler Karşılığı		-	-
1.3.2- Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
2- Hayat Branşı Yatırım Geliri	5	44,791,363	73,850,978
3- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Karlar		-	-
4- Diğer Teknik Gelirler (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	5	(97,172)	1,743,863
4.1- Brüt Diğer Teknik Gelirler	5	(97,172)	1,743,863
4.2- Brüt Diğer Teknik Gelirlerde Reasürör Payı		-	-
5- Tahakkuk Eden Rücu Gelirleri		-	-

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I-TEKNİK BÖLÜM			
E- Hayat Teknik Gider		(284,002,315)	(251,789,160)
1- Gerçekleşen Hasarlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17	(136,938,286)	(162,759,922)
1.1- Ödenen Tazminatlar (Reasürör Payı Düşülmüş Olarak)	17,29	(129,327,694)	(156,369,220)
1.1.1- Brüt Ödenen Tazminatlar	5,17	(139,453,750)	(165,394,990)
1.1.2- Ödenen Tazminatlarda Reasürör Payı	5,10,17	10,126,056	9,025,770
1.2- Muallak Tazminatlar Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	17,29	(7,610,592)	(6,390,702)
1.2.1- Muallak Tazminatlar Karşılığı	5,17	(9,431,566)	(7,971,641)
1.2.2- Muallak Hasarlar Karşılığında Reasürör Payı	5,10,17	1,820,974	1,580,939
2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(34,731)	267,973
2.1- İkramiye ve İndirimler Karşılığı	5	(34,731)	267,973
2.2- İkramiye ve İndirimler Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3- Hayat Matematik Karşılığında Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5,29	(2,427,287)	29,700,077
3.1- Matematik Karşılıklar	5	(2,427,287)	29,700,077
3.1.1- Aktüeryal Matematik Karşılık	5	(2,427,287)	29,700,077
3.1.2- Kar Payı Karşılığı (Yatırım Riski Poliçe Sahipleribe Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
3.2- Matematik Karşılığında Reasürör Payı		-	-
3.2.1- Aktüeryal Matematik Karşılıklar Reasürör Payı		-	-
3.2.2- Kar Payı Karşılığı Reasürör Payı (Yatırım Riski Poliçe Sahipleribe Ait Poliçeler İçin Ayrılan Karş.)		-	-
4- Diğer Teknik Karşılıklarda Değişim (Reasürör Payı ve Devreden Kısım Düşülmüş Olarak)	5	(6,810,533)	(4,316,374)
5- Faaliyet Giderleri	5,32	(134,820,570)	(108,462,038)
6- Yatırım Giderleri	5	(2,970,908)	(6,218,876)
7- Yatırımlardaki Gerçekleşmemiş Zararlar		-	-
8- Teknik Olmayan Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D – E)	5	54,795,650	33,152,752
G- Emeklilik Teknik Gelir	5	120,214,417	101,971,657
1- Fon İşletim Gelirleri	5	82,775,395	71,238,774
2- Yönetim Gideri Kesintisi	5	17,917,055	13,342,405
3- Giriş Aidatı Gelirleri	5	19,226,999	14,689,588
4- Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		-	-
5- Özel Hizmet Gideri Kesintisi		-	-
6- Sermaye Tahsis Avansı Değer Artış Gelirleri		25,742	499
7- Diğer Teknik Gelirler	5	269,226	2,700,391
H- Emeklilik Teknik Gideri		(94,107,081)	(86,778,749)
1- Fon İşletim Giderleri	5	(8,118,452)	(10,852,683)
2- Sermaye Tahsis Avansları Değer Azalış Giderleri		-	(2,178)
3- Faaliyet Giderleri	5,32	(83,524,735)	(71,815,243)
4- Diğer Teknik Giderler	5	(2,463,894)	(4,108,645)
5- Ceza Ödemeleri		-	-
I- Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G – H)	5	26,107,336	15,192,908

(*)2.1.8 no'lu dipnotta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Gelir Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I-TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM			
C- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat Dışı (A-B)		1,884,663	321,817
F- Teknik Bölüm Dengesi- Hayat (D-E)		54,795,650	33,152,752
I - Teknik Bölüm Dengesi- Emeklilik (G-H)		26,107,336	15,192,908
J- Genel Teknik Bölüm Dengesi (C+F+I)		82,787,649	48,667,477
K- Yatırım Gelirleri	5	53,371,542	28,143,151
1- Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler		34,212,605	21,541,985
2- Finansal Yatırımların Nakde Çevrilmesinden Elde Edilen Karlar		-	687,160
3- Finansal Yatırımların Değerlemesi		4,685,455	3,578,728
4- Kambiyo Karları		8,350,465	1,148,273
5- İştiraklerden Gelirler		-	297
6- Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüslerden Gelirler		-	-
7- Arazi, Arsa ile Binalardan Elde Edilen Gelirler		1,799,283	1,186,708
8- Türev Ürünlerden Elde Edilen Gelirler		4,323,734	-
9- Diğer Yatırımlar		-	-
10- Hayat Teknik Bölümünden Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
L- Yatırım Giderleri	5	(19,071,761)	(5,623,965)
1- Yatırım Yönetim Giderleri – Faiz Dahil		(4,325,544)	(271,049)
2- Yatırımlar Değer Azalışları		(838,166)	(108,761)
3- Yatırımların Nakde Çevrilmesi Sonucunda Oluşan Zararlar		(947)	(685,015)
4- Hayat Dışı Teknik Bölümüne Aktarılan Yatırım Gelirleri		-	-
5- Türev Ürünler Sonucunda Oluşan Zararlar		(1,206,932)	-
6- Kambiyo Zararları		(8,275,937)	(498,674)
7- Amortisman ve İtfa Payı Giderleri		(4,424,235)	(4,060,466)
8- Diğer Yatırım Giderleri		-	-
M- Diğer Faaliyetlerden ve Olağandışı Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ile Gider ve Zararlar	5	2,353,304	376,314
1- Karşılıklar Hesabı	47	(1,161,365)	314,612
2- Reeskont Hesabı		-	-
3- Özellikli Sigortalar Hesabı		-	-
4- Enflasyon Düzeltmesi Hesabı		-	-
5- Ertelenmiş Vergi Varlığı Hesabı	35	3,382,686	-
6- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Gideri	35	-	(250,885)
7- Diğer Gelir ve Karlar		131,983	312,587
8- Diğer Gider ve Zararlar		-	-
9- Önceki Yıl Gelir ve Karları		-	-
10- Önceki Yıl Gider ve Zararları		-	-
N- Dönem Net Karı veya Zararı		93,923,169	57,166,173
1- Dönem Karı ve Zararı		119,440,734	71,562,977
2- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	35	(25,517,565)	(14,396,804)
3- Dönem Net Kar veya Zararı		93,923,169	57,166,173
4- Enflasyon Düzeltme Hesabı		-	-

(*)2.1.8 no'lu dipnot'ta açıklandığı üzere yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		347,193,337	270,254,707
2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		-	-
3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri		1,748,947,472	894,634,493
4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı		(381,314,700)	(364,844,646)
5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		-	-
6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı		(1,704,060,422)	(881,114,384)
7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit		10,765,687	(81,069,830)
8. Faiz ödemeleri		-	-
9. Gelir vergisi ödemeleri		(27,499,313)	(17,796,015)
10. Diğer nakit girişleri		2,437,163	2,169,017
11. Diğer nakit çıkışları		30,693,083	-
12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		16,396,620	(96,696,828)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Maddi varlıkların satışı		(3,963,983)	739
2. Maddi varlıkların iktisabı	6,7,8	(49,151,901)	(3,467,907)
3. Mali varlık iktisabı		(95,651,691)	(211,174,632)
4. Mali varlıkların satışı		141,906,584	250,407,627
5. Alınan faizler		45,459,308	85,112,695
6. Alınan temettüleri		-	-
7. Diğer nakit girişleri		9,537,305	1,501,500
8. Diğer nakit çıkışları		(9,704,782)	(745,889)
9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		38,430,840	121,634,133
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
1. Sermaye artırımını		-	-
2. Kredilerle ilgili nakit girişleri		-	-
3. Finansal kiralama borçları ödemeleri		-	-
4. Ödenen temettüleri	45	(80,000,000)	-
5. Diğer nakit girişleri		85,497,976	-
6. Diğer nakit çıkışları		(3,414,290)	-
7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		2,083,686	-
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine olan etkisi		525,359	649,238
E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		57,436,505	25,586,543
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	162,862,303	137,275,760
G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14	220,298,808	162,862,303

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Aralık 2013												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış İş Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2012		58,000,000	-	5,753,633	-	-	12,895,202	8,849	18,825,585	63,529,637	23,800,806	182,813,712
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	342,811	(306,306)	36,505
III- Yeni Bakiye (I+II)		58,000,000	-	5,753,633	-	-	12,895,202	8,849	18,825,585	63,872,448	23,494,500	182,850,217
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 – Nakit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 – İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(211,535)	(211,535)
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	(8,170,950)	-	-	-	-	-	-	-	(8,170,950)
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	57,166,173	-	57,166,173
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	3,176,482	60,353,155	-	(63,872,448)	36,505	(306,306)
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2013		58,000,000	-	(2,417,317)	-	-	16,071,684	60,362,004	18,825,585	57,166,173	23,319,470	231,327,599

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu – 31 Aralık 2014												
	Dip not	Sermaye	İşletmenin Kendi Hisse Senetleri	Varlıklarda Değer Artışı	Öz sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış İş Karlar	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
I – Önceki Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2013		58,000,000	-	(2,417,317)	-	-	16,071,684	60,362,004	18,825,585	57,166,173	23,319,470	231,327,599
II- Muhasebe Politikasında Değişiklikler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III- Yeni Bakiye (I+II)		58,000,000	-	(2,417,317)	-	-	16,071,684	60,362,004	18,825,585	57,166,173	23,319,470	231,327,599
A – Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B – İşletmenin Aldığı Kendi Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C – Gelir Tablosunda Yer Almayan Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,414,290)	(3,414,290)
D – Finansal Varlıkların Değerlemesi		-	-	5,675,576	-	-	-	-	39,437,365	-	-	45,112,941
E – Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F – Diğer Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G – Enflasyon Düzeltme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H – Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	93,923,169	-	93,923,169
I – Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlardan Transferler		-	-	-	-	-	10,568,309	-	-	(10,568,309)	-	-
J – Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	(33,402,136)	-	(46,597,864)	-	(80,000,000)
II – Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık 2014		58,000,000	-	3,258,259	-	-	26,639,993	26,959,868	58,262,950	93,923,169	19,905,180	286,949,419

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar Dağıtım Tablosu

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Önceki Dönem 31 Aralık 2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI			
1.1. DÖNEM KARI/(ZARARI)		116,058,048	71,813,862
1.2. ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER		22,134,879	14,647,689
1.2.1. Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		25,517,565	14,396,804
1.2.2. Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3. Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(3,382,686)	250,885
A NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (1.1 – 1.2)		93,923,169	57,166,173
1.3. GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			-
1.4. BİRİNCİ TERTİP YASAL AKÇE		-	(10,568,309)
1.5. ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A - (1.3 + 1.4 + 1.5)]		-	46,597,864
1.6. ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	(46,597,864)
1.6.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	(46,597,864)
1.6.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.6.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7. PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8. YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9. ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
1.9.5. Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11. STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12. OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13. DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14. ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-	(33,402,136)
2.1. DAĞITILAN YEDEKLER		-	(33,402,136)
2.2. İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3. ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1. Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3. Katılma İntifa Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.4. Kara İştirakli Tahvil Sahiplerine		-	-
2.3.5. Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4. PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5. YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		-	-
3.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0.1619	0.0986
3.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		16.19	9.86
3.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-	-
4.1. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0.1379
4.2. HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	13.79
4.3. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4. İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Cari döneme ait karın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler

1.1 Ana şirketin adı ve grubun son sahibi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin ("Şirket") nihai ortağı Allianz SE'dir.

1.2 Kuruluşun ikametgahı ve yasal yapısı, şirket olarak oluştuğu ülke ve kayıtlı büronun adresi (veya eğer kayıtlı büronun olduğu yerden farklıysa, faaliyetin sürdürüldüğü esas yer)

Şirket İstanbul'da tescil edilmiş olup, Şirket'in tescil edilmiş adresi Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok 34330 Levent / İstanbul'dur.

1.3 İşletmenin fiili faaliyet konusu

Şirket'in faaliyet konusu bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermek, bu doğrultuda emeklilik sözleşmeleri düzenlemek, bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapmak ve Türkiye'de ve yabancı ülkelerde her türlü grup ve ferdi hayat ile ferdi kaza poliçeleri düzenlemek ve reasürans işlemleri gerçekleştirmektir.

2013 yılında Şirket'in %80'ini temsil eden payların Allianz SE tarafından satın alınmasından sonra Şirket'in ünvanı 3 Ekim 2013 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in 30 Aralık 2002 tarihinde ünvanı Yapı Kredi Yaşam Sigorta Anonim Şirketi'nden Yapı Kredi Emeklilik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ana sözleşmesi T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 81316 sayılı yazısı ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20 Aralık 2002 tarih ve 10919 sayılı ön müsaadesi ile değiştirilmiştir. Şirket, ana sözleşmesinde yapılan değişiklik ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet gösterebilir, emeklilik sözleşmeleri düzenleyebilir ve bireysel emeklilik ile ilgili kanun ve yönetmelikler kapsamında her türlü iş ve işlemleri yapabilir duruma gelmiştir.

1.4 Kuruluşun faaliyetlerinin ve esas çalışma alanlarının niteliklerinin açıklanması

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile Bireysel Emeklilik Kanunu ve bu kanunlara dayanılarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

1.5 Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üst kademe yöneticiler	11	7
Diğer personel	826	853
Toplam	837	860

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.6 Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst kademe yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2,818,406 TL'dir (31 Aralık 2013: 3,364,291 TL).

1.7 Finansal tablolarda; yatırım gelirlerinin ve faaliyet giderlerinin (personel, yönetim, araştırma geliştirme, pazarlama ve satış, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler ile diğer faaliyet giderleri) dağıtımında kullanılan anahtarlar

Şirket tarafından hayat teknik karşılıkları karşılayan varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen tüm gelirler, yatırım gelirleri hesabında gösterilmektedir. Diğer yatırım gelirleri ise teknik olmayan bölüm altında sınıflandırılmaktadır. 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2010/9 sayılı genelge ile finansal tablolarda kullanılacak anahtara ilişkin usul ve esaslarda değişiklik yapılmıştır. Buna göre, teknik bölüme aktarılan faaliyet giderleri, öncelikle emeklilik ve sigorta bölümlerine son 3 yılda her dönem sonu itibarıyla yürürlükte olan poliçe ve emeklilik sözleşme sayısı oranı ile son 3 yılda üretilen katkı payı ve kazanılmış prim oranının aritmetik ortalamasına göre paylaştırılmaktadır. Sigorta bölümüne dağıtılan giderlerin hayat ve hayat dışı bölümlerine ise; her bir bölüm için son 3 yılda üretilen poliçe sayısı, brüt yazılan prim miktarı ile hasar ihbar adedinin toplam üretilen poliçe sayısına, brüt yazılan prim miktarına ve hasar ihbar adedine oranlanmasıyla bulunan 3 oranın ortalamasına göre dağıtılmaktadır.

Yine bir Grup şirketi olan aynı zamanda Şirket sermayesinde sahip olduğu %2 oranındaki pay ile Şirket'in ortakları arasında bulunan Allianz Sigorta Anonim Şirketi ile fiziki alan paylaşımı ve ortak personel kullanımı gibi sebeplerden dolayı direk olarak ayrıştırılamayan bazı ortak masraflar oluşmaktadır. Bu tür ortak masraflar, Şirket ile Allianz Sigorta Anonim Şirketi arasında imzalanmış olunan ortak masrafların aralarında paylaşımına ilişkin esasların belirlenmesine yönelik sözleşme çerçevesinde ayrıştırılmaktadır. Bu sözleşme uyarınca taraflar ortak fonksiyon ve faaliyetleri nedeniyle katlanmış oldukları masrafları yine Aktivite Bazlı Maliyetlendirme Sistemini esas alarak aralarında paylaşmaktadır.

1.8 Finansal tabloların tek bir şirket mi yoksa şirketler grubunu mu içerdiği

İlişikteki finansal tablolar, sadece Şirket'in finansal bilgilerini içermekte olup, 2.2 – *Konsolidasyon* notunda daha detaylı anlatıldığı üzere 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar hazırlanmamıştır.

1.9 Raporlayan işletmenin adı veya diğer kimlik bilgileri ve bu bilgide önceki raporlama döneminden sonra olan değişiklikler

Şirket'in Ticaret Unvanı : Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

Şirket'in Genel Müdürlüğü'nün Adresi : Yapı Kredi Plaza A Blok Büyükdere Cad.
Levent, İstanbul

Şirket'in elektronik site adresi : www.allianzyasamemeklilik.com.tr

Yukarıda sunulan bilgilerde önceki raporlama dönemi sonundan itibaren herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylara ilişkin açıklamalar Not 46 – *Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.1 Hazırlık esasları

2.1.1 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler

Şirket, finansal tablolarını, Sigortacılık Kanunu gereğince yürürlükte bulunan düzenlemeler çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Hazine Müsteşarlığı tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamaktadır.

Hazine Müsteşarlığı, TFRS 4 “Sigorta sözleşmeleri” standardının, 25 Mart 2006 tarihinde yürürlüğe girmiş olmakla birlikte, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu’nun sigorta sözleşmelerine ilişkin projesinin ikinci bölümü henüz tamamlanmadığı için bu aşamada uygulanmayacağı belirtilmiş, bu kapsamda 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu çerçevesinde çıkarılan, 28 Temmuz 2010 tarih ve 27655 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş olan değişiklik sonrası “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” (“Teknik Karşılıklar Yönetmeliği”) ve sonrasında bu yönetmeliğe istinaden açıklama ve düzenlemelerin olduğu bir takım genelge ve sektör duyuruları yayımlanmıştır. Bu yönetmelik, genelge ve sektör duyuruları ile getirilen düzenlemelere ilişkin uygulanan muhasebe politikaları ileriki bölümlerde her biri kendi başlığı altında özetlenmiştir.

18 Nisan 2008 tarih ve 26851 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Tabloların Sunumu Hakkında Tebliğ” ve Hazine Müsteşarlığı’nın 31 Mayıs 2012 tarihli “Yeni Hesap Kodları ile Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Sektör Duyurusu” ile finansal tabloların önceki dönemlerle ve diğer şirketlerin finansal tabloları ile karşılaştırılmasını teminen, şirketlerin hazırlayacakları finansal tabloların şekil ve içeriği düzenlenmiştir.

2.1.2 Finansal tabloların anlaşılması için uygun olan diğer muhasebe politikaları

Hiperenfilyonist ülkelerde muhasebeleştirme

Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 – *Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama*’ya uygun olarak, TL’nin genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmeleri yansıtmak üzere ifade edilmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan finansal tabloların raporlama dönemindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

Hazine Müsteşarlığı’nın 4 Nisan 2005 tarihli ve 19387 numaralı yazısına istinaden 2005 yılı başından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulaması sona erdirilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmesi, bu tarihten sonraki girişlerin ise nominal değerlerinden taşınmasıyla gösterilmiştir.

Diğer muhasebe politikaları

Diğer muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler, yukarıda 2.1.1 – *Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan temeller ve kullanılan özel muhasebe politikalarıyla ilgili bilgiler* kısmında ve bu raporun müteakip bölümlerinde her biri kendi başlığı altında açıklanmıştır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.4 Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.5 Finansal tabloların düzenlenmesinde kullanılan ölçüm temeli

Finansal tablolar, güvenilir ölçümü mümkün olması durumunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen Şirket'in kendi portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar, riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar içinde satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmış menkul değerler, kullanım amaçlı gayrimenkul ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon muhasebesinin etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket önceki dönemlerde kullanım amaçlı ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtırken cari dönem muhasebe politikası değişikliğine giderek kullanım amaçlı binalar mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlendirmelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtmaya başlamıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir. Benzer bir şekilde yatırım amaçlı gayrimenkullerini, bağımsız eksperlerin belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtmaya başlamıştır. Cari dönemden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir.

2.1.7 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Şirket cari dönemde kıdem tazminatı karşılığında dikkate aldığı isteğe bağlı ayrılma oranı hesabını gözden geçirmiş ve geriye dönük 4 yıllık döneme ait isteğe bağlı ayrılma verileri yeniden analiz edilmiştir. Önceki yıllarda geçmiş hizmet süresine bağlı olmadan isteğe bağlı ayrılma oranı hesaplanırken cari dönemden itibaren çalışanların geçmiş hizmet süreleri de dikkate alınarak çalışanların kıdemine göre değişen isteğe bağlı ayrılma oranı kullanmaya başlanmıştır. İsteğe bağlı ayrılma oranları geçmiş deneyimlerin ve aynı zamanda geleceğe ilişkin beklentilerin hesaba katılmasıyla belirlenmektedir. Cari dönemde diğer varsayım değişiklikleri ile beraber kıdem tazminatı karşılığı hesabındaki artış nedeniyle ertelenmiş vergi ve gider paylaşımı sonrası 3,414,290 TL aktüeryal kayıp geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiştir.

Muhasebe tahminlerine ilişkin diğer açıklamalar ise 3 – Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri notunda verilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.1 Hazırlık esasları (devamı)

2.1.8 Karşılaştırmalı bilgiler

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler, gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Şirket, “Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar” altındaki saklayıcı şirketlerden alacaklar kalemini 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda cari olmayan esas faaliyetlerden alacaklar altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki cari emeklilik faaliyetlerinden alacaklar kalemi 4,277,784,650 TL tutarında azaltılmış olup cari olmayan emeklilik faaliyetlerinden alacaklar kalemi 4,277,784,650 TL tutarında arttırılmıştır. Buna karşılık “Emeklilik faaliyetlerinden borçlar” altındaki saklayıcı şirketlerine borçlar kalemi 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda uzun vadeli esas faaliyetlerden borçlar altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki kısa vadeli emeklilik faaliyetlerinden borçlar kalemi 4,277,784,650 TL tutarında azaltılmış olup uzun vadeli emeklilik faaliyetlerinden borçlar kalemi 4,277,784,650 TL arttırılmıştır.

Şirket, “Cari olmayan diğer alacaklar” altındaki verilen depozito ve teminatlar kalemini 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda cari diğer alacaklar altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki cari diğer alacaklar kalemi 19,774 TL tutarında azaltılmış olup cari olmayan diğer alacaklar kalemi 19,774 TL tutarında arttırılmıştır.

Şirket, “Kısa vadeli diğer risklere ilişkin karşılıklar” altındaki verilen kıdem tazminatı kalemini 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda uzun vadeli diğer risklere ilişkin karşılıklar altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı kalemi 3,134,996 TL tutarında azaltılmış olup uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı kalemi 3,134,996 TL tutarında arttırılmıştır.

Şirket, “Diğer uzun vadeli yükümlülükler” altındaki verilen izin karşılığı kalemini 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda kısa vadeli maliyet gider karşılıkları altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki uzun vadeli yükümlülükler kalemi 1,013,770 TL tutarında azaltılmış olup kısa vadeli maliyet gider karşılığı karşılığı kalemi 1,013,770 TL tutarında arttırılmıştır.

Şirket, “Kısa vadeli gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları” altındaki verilen gider tahakkukları kalemini 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda kısa vadeli maliyet gider karşılıkları altında göstermiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki kısa vadeli gider tahakkukları kalemi 10,855,362 TL tutarında azaltılmış olup kısa vadeli maliyet gider karşılıkları kalemi 10,855,362 TL tutarında arttırılmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı uyarınca kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan aktüeryal kaybı özkaynaklar altında “geçmiş yıllar karları” altında muhasebeleştirmiştir. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihli bilançodaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında yer alan “özel fonlar (yedekler)” hesabından geçmiş yıl karlarına sınıflanmıştır. 31 Aralık 2013 tarihli bilançoda özkaynak altındaki “özel fonlar (yedekler)” 517,841 TL tutarında arttırılmış olup, “geçmiş yıllar karları” 517,842 TL tutarında azaltılmıştır.

Şirket, önceki dönemde uzun süreli ferdi kaza poliçelerine ait teknik gelir ve teknik giderleri gelir tablosunda hayat branşı altında raporlarken, cari dönemde bu poliçelere ait teknik sonuçları gelir tablosunda hayat dışı branşta raporlamaya başlamıştır. Bu kapsamda finansal tabloların karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yapılan diğer sınıflamalar ile beraber hayat dışı teknik gelir 363,381 TL yerine 4,335,275 TL, hayat dışı teknik gider 1,057,367 TL yerine 4,013,458 TL ve hayat dışı teknik dengesi ise 693,986 TL gider yerine 321,817 TL gelir olarak düzeltilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.2 Konsolidasyon

Hazine Müsteşarlığı tarafından 31 Aralık 2008 tarih ve 27097 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” (“Konsolidasyon Tebliği”) ile sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinin; 31 Mart 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo yayımlaması istenmektedir. Şirket’in bağlı ortaklığı bulunmadığından konsolide finansal tablo hazırlanmayacaktır.

2.3 Bölüm raporlaması

Bir faaliyet bölümü, Şirket’in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır. Şirket’in faaliyet gösterdiği ana coğrafi alan Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamış, faaliyet alanı bölümlerine göre raporlama 5 nolu notta sunulmuştur.

2.4 Yabancı para karşılıkları

İşlemler, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden gerçekleştirilen işlemler, işlemlerin gerçekleştirildiği tarihlerdeki geçerli olan kurlardan kaydedilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL’ye çevrilmekte ve çevrim sonucu oluşan çevrim farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri üzerinden oluşan kur farkları hariç, sonucun pozitif veya negatif olmasına göre ilişikteki finansal tablolarda kambiyo karları ve kambiyo zararları hesaplarına yansıtılmaktadır.

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları kar/zarar hesaplarında muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynak hesaplarında “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.5 Maddi duran varlıklar

Kullanım amaçlı arsa ve binalar hariç maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Kullanım amaçlı binalar, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerlerinden binaların müteakip birikmiş amortismanlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilmiş ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiştir.

Kullanım amaçlı arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkileri netleştirilmiş olarak, bilançoda özsermaye altında yer alan “Diğer Sermaye Yedekleri” hesabına kaydedilmektedir. Gayrimenkul bazında yapılan değerlendirmeler sonucunda bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen değer azalışları söz konusu fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır. Her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark “Diğer Sermaye Yedekleri”nden geçmiş yıllar karlarına transfer edilmektedir.

Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5 Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar için ilgili amortisman payları faydalı ömürleri esas alınarak kayıtlı değerleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	50	2
Demirbaş ve tesisatlar	3-15	7-33
Finansal kiralama yoluyla edinilmiş maddi duran varlıklar	3-5	20-33
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	3	33

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için kayıtlarında yer alan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Kullanım amaçlı gayrimenkullerden yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan sınıflamalarda, sınıflama tarihine kadar amortisman tabii tutulur. Sınıflama tarihi itibarıyla gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında meydana gelecek farklılığı bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabii tutar ve meydana gelen değer azalışını ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılır. Sınıflama tarihinde meydana gelen değer artışları özkaynaklara, yeniden değerlendirme fazlası olarak eklenir. Değerleme fazlası dağıtılmamış karlara transfer edilebilir.

2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in faaliyetlerinde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ilk kayıtlara alınmaları sonrası, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme uzmanlarının belirlediği gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolarında göstermektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, gelir tablosunda yatırım gelirlerinin altında muhasebeleştirilmektedir.

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.7 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine (3-5 yıl) göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

2.8 Finansal varlıklar

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılabilir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerlerin üzerinden ölçülmekte ve bu ölçüm sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara yansıtılmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması süresince kazanılan faiz gelirleri ile elde etme maliyeti ile ilgili menkul değerlerin gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar ticari gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kredi ve alacaklar, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in finansal tablolarında kredi ve alacaklar, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk kayda alımlarını takiben, var ise değer düşüklüğü için ayrılan karşılık tutarı düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlemesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, değer belirleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıkların Değerlemesi" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8 Finansal varlıklar (devamı)

İştirakler, Şirket'in finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmakta ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Özel araçlar

İkrazlar, Şirket'in tasdikli hayat sigortası tarifelerine ilişkin olarak teknik esaslarda belirtilen süre boyunca (Hayat Sigortası Genel Şartlarına göre bu süre minimum 3 yıldır) prim ödemesi yapan hayat sigortalılarıyla ilgili tarifenin, iştirak tablosundaki tutarların belirli bir oranı dahilinde hayat sigorta poliçesinin iadesi karşılığında verdikleri kredi tutarlarını ifade etmektedir. İkrazlar ilk olarak bilançoya gerçeğe uygun değerleri ile alınmakta ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi ile belirlenmiş değerleri üzerinden varsa değer düşüklüğü ayrılarak takip edilmektedir. İkrazlar karşılığında hayat sigortalılarının birikimleri yüzde yüz oranında nakit teminat olarak değerlendirildiğinden Şirket ikrazları için değer düşüklüğü hesaplamamaktadır. İkrazlardan elde edilen faiz geliri ile kur farkı geliri/gideri, gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda yatırım gelirleri/giderleri hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

İkrazlardan elde edilen faiz gelirleri ve kur farkı geliri/gideri ilgili tarife hükümlerince matematik karşılık ve kar payı hesaplamalarında da dikkate alınmakta ve bu karşılıklarda meydana gelen artış ya da azalış da gelir tablosunda Hayat Branşı Teknik Gelirleri ve Giderleri ana hesap grubunda matematik teknik karşılıklardaki değişim hesap kalemi altında takip edilmektedir..

Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, Şirket tarafından hayat poliçesi sahipleri adına yatırıma yönlendirilen tutarlar üzerinden iktisap edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, sigortalıların hak ve menfaatleri aleyhine bir durum yaratmaması kaydıyla, her biri kendi içinde; alım-satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılabilen ve yukarıdaki esaslar dahilinde değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır.

Bu yatırımların satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması durumunda, ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri arasındaki farkın %5'i özsermaye altında, %95'ini Sigortacılık Teknik Karşılıkları – Diğer Teknik Karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'e ait olmayan ve değerlendirme farklarının %95'ine tekabül eden toplam 33,313,844 TL (31 Aralık 2013: 4,814,697 TL) (Not 17) diğer teknik karşılıklar hesabında içerisinde 'satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı olarak gösterilmiştir.

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları, emeklilik sistemine giriş aidatları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir.

Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir.

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacaklar, saklayıcı şirketten alacaklar kalemi altında sınıflandırılmaktadır. Bu tutar aynı zamanda bireysel emeklilik sistemi borçları kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için katılımcılara borçlar olarak gösterilmektedir.

Kayıtlardan çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket'in bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya teslim edilmesi durumunda oluşur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Bir finansal varlık ya da finansal varlık grubu, sadece ve sadece ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla zarar/kayıp olayının meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğradığı varsayılır ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar, tahsil edilememe riskine karşı özel karşılıkları düşüldükten sonraki net tutarlarıyla gösterilmiştir. Kredi ve alacaklar tutarlarının tahsil edilemeyecek olduğunu düzenli incelemeler neticesinde gösteren bir durumun söz konusu olması halinde alacaklar için tahsil edilebileceği tutara kadar özel karşılık ayrılır.

Sermaye araçlarının geri kazanılabilir tutarı o aracın gerçeğe uygun değeridir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen borçlanma araçlarının geri kazanılabilir tutarı tahmini gelecekteki nakit akımlarının piyasadaki faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmiş halini ifade eder.

Değer düşüklüğü kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay eğer değer düşüklüğünün geri çevrilmesini nesnel olarak sağlıyorsa değer düşüklüğü geri çevrilir. İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış borçlanma senetlerindeki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi gelir tablosundan yapılır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ise doğrudan özkaynaklardan yapılır.

Duran varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmektedir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı* çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Dönemin reeskont ve karşılık giderleri 47 – *Diğer* notunda detaylı olarak sunulmuştur.

2.10 Türev finansal araçlar

Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – *Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme* standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerlerinin pozitif veya negatif olmasına göre “alım satım amaçlı finansal varlıklar” veya “diğer finansal borçlar” hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Türev finansal araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç ve kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla dönem içerisinde yapılan türev işlemlerinden 4,323,734 TL tutarında yatırım geliri ve 1,206,932 TL tutarında yatırım gideri kayıtlara yansıtılmıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.11 Finansal varlıkların netleştirilmesi

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik bir hakka veya yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Gelir ve giderler, sadece Raporlama Standartlarınca izin verildiği sürece veya Şirket’in alım satım işlemleri gibi benzer işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar için net olarak gösterilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.12 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “nakit ve nakit benzerleri”; Şirket’in serbest kullanımında olan veya bloke olarak tutulmayan kasa, alınan çekler, diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar ve vadesiz banka mevduatları ile orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli mevduata yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

2.13 Sermaye

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %80 pay ile Allianz Sigorta A.Ş.’dir Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %19.93 pay ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’dır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Allianz Sigorta A.Ş.	46,400,000	%80.00	46,400,000	%80.00
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	11,557,472	%19.93	11,557,472	%19.93
Diğer	42,528	%0.07	42,528	%0.07
Ödenmiş Sermaye	58,000,000	%100	58,000,000	%100

Şirket’in eski hakim ortağı olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş.’nin 19 Eylül 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 1 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Sigorta A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Allianz Sigorta A.Ş. tarafından devralınarak Allianz Sigorta A.Ş.’ye katılması suretiyle Allianz Sigorta A.Ş. bünyesinde birleşmesine oy birliği ile karar verilmiş olup, 8 Ekim 2014 tarihli 8668 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde duyurulmuştur.

Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları

Yoktur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Yoktur.

Şirket’te kayıtlı sermaye sistemi

Yoktur.

Şirket’in geri satın alınan kendi hisseleri

Yoktur.

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma

Poliçe sahibinin olumsuz etkilenmesine neden olan, önceden tanımlanmış gelecekteki belirsiz bir olayın (sigorta ile teminat altına alınan olay) gerçekleşmesi durumunda, Şirket’in poliçe sahibinin zararını tazmin etmeyi kabul etmek suretiyle önemli bir sigorta riskini kabullendiği sözleşmeler sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırılmaktadır. Sigorta riski, finansal risk dışında kalan riskleri kapsamaktadır. Sigorta sözleşmeleri kapsamında alınmış olan bütün primler yazılan primler hesabı altında gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Değişkeni sözleşmenin taraflarından birine özgü olmayan, finansal olmayan bir değişken durumunu hesaba katan, belirli bir faiz oranı, finansal araç fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru, faiz veya fiyat endeksleri, kredi notu ya da kredi endeksi veya diğer değişkenlerin bir veya daha fazlasındaki yalnızca değişikliklere dayanan ödemeyi yapmayı öngören sözleşmeler yatırım sözleşmeleri olarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket tarafından üretilen ana sözleşmeler; ferdi kaza, risk ve birikimli poliçeleri içeren hayat sözleşmeleri ile bireysel emeklilik sözleşmeleridir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Risk poliçeleri

Belirli süreli hayat sigortaları

Belirli Süreli Hayat Sigortaları, sigortalının karşılaşacağı risklere karşı belirlenen süre zarfında güvence sağlar. Bu sigortalar, ecelen vefat ana teminatının yanında, kazaen vefat, maluliyet, tehlikeli hastalıklar, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik, gündelik hastane tazminatı ve gündelik tazminat, gibi ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek riskleri teminat altına alır. Belirli Süreli Hayat Sigortaları birikim içermez, iştirak ve ikraz hakkı yoktur, grup ve ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Prim ödeme vadeleri ürünlere bağlı olarak değişebilmektedir.

Kredi Koruma Sigortaları

Kredi Koruma Sigortaları kullanılan kredi süresi boyunca karşılaşabilecek olumsuz durumlara karşı (vefat, maluliyet, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatına konu riskler) güvence sağlayan bir sigortadır. Bu ürünler kredi süresince riskin gerçekleşmesi durumunda kredi borcunun kapatılması amacı ile pazarlanmaktadır. Böylece hem borçlu, hem de kredi sahibinin ailesi finansal koruma altına alınır. Kredili Koruma Sigortaları birikim içermeyen risk ürünleri olup, sadece vefat teminatlı (kredi hayat) veya vefat teminatının yanı sıra maluliyet, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı ek teminatları ile (kredi ödeme güvencesi) satılmaktadır. Yaş sınırı ürüne göre 18-70 yaş arasında değişmekte olup (süre ve yaş 70'i geçemez) primler yaşa ve cinsiyete bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Sigorta teminatları sabit veya azalan şekilde düzenlenebilir olup prim ödemeleri sigortanın ilk yılı içerisinde yapılmaktadır. Bu ürün sadece Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. şubelerinden satılmaktadır.

Ferdi kaza sigortaları

Sigortalının karşılaşacağı risklere karşı belirlenen süre zarfında güvence sağlar. Bu sigortalar, kazaen vefat, kazaen daimi maluliyet, trafik kazası sonucu vefat, iş kazası sonucu ve toplu taşıtta kaza sonucu vefat gibi ek teminatları vererek, poliçe süresi boyunca sigortalının başına gelebilecek kaza risklerini teminat altına alır. Kaza ürünleri ferdi olarak satılabilir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişmemektedir. Prim ödeme vadeleri ürünlere bağlı olarak değişebilmektedir.

Birikim poliçeleri

Birikimli hayat sigortaları

Birikimli Hayat Sigortaları yatırım amaçlı, birikim ağırlıklı, en az 10 yıllık sigorta poliçeleridir. En az 10 yıllık süre sonunda oluşan birikimler poliçe sahibine ödenir. Bu ürünlerde vefat teminatının yanı sıra maluliyet, tehlikeli hastalık, kaza sonucu vefat ve toplu taşıtta kaza sonucu vefat gibi ek teminatlar sağlanmaktadır. Teminatlar genel olarak aylık sigorta priminin katı olarak belirlenmektedir. Yaş sınırı genel olarak 18-65 yaş arası olup, primler yaşa, cinsiyete ve sağlığa bağlı risk değerlendirmesine göre değişir. Birikimli poliçelerde garanti edilen teknik faizin üzerinde getiri kazanıldığı zaman, poliçe sahipleri kar payından yararlanır.

Şirket yürürlükteki sigorta mevzuatı çerçevesinde birikimli hayat sigorta sözleşmelerinin tamamını sigorta sözleşmesi olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

İrat Ürünleri

Hak sahibi Şirket müşterilerinin, toplu tazminat ödemesi yerine düzenli ödeme almayı tercih etmeleri durumunda ömür boyu ve garanti süreli irat ürünleri sunulmaktadır. Ömür boyu ürünlerde yıllık gelir hesaplaması gerçek yaş esas alınarak yapılırken, garanti süreli irat ürünlerinde ise yaşam veya ölüm olasılığı olmadığından sigorta süresi esas alınarak hesaplama yapılmaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Bireysel emeklilik sözleşmeleri

Bireysel emeklilik sistemi içinde Şirket'in kurucusu olduğu ve katılımcıların yatırımlarının yönlendirildiği emeklilik yatırım fonlarının toplam tutarı, finansal tablolarda emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve emeklilik faaliyetlerinden borçlar hesap kalemlerinde brüt olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yirmi dokuz adet kurulu emeklilik fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: yirmi bir adet).

Bireysel emeklilik sistemi alacakları, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları ve saklayıcı şirketten alacaklardan oluşmaktadır. Şirket, fonlardan fon işletim kesintisi alacakları hesabı altında, fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarını takip etmektedir. Şirket tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avanslar, emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansları hesabında takip edilmektedir.

Bireysel emeklilik sistemi borçları, önceki paragrafta açıklanan katılımcılara borçlar hesabına ek olarak, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır. Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Şirket hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Şirket ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaşılır. Söz konusu ücretlerin tamamı Şirket'in teknik gelirleri içerisinde fon işletim gelirleri olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Şirket'in teknik giderleri içerisinde fon işletim gideri olarak fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

29 Aralık 2012 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde bireysel emeklilik sistemine devlet katkısı getirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu kanun ile birlikte, işveren tarafından ödenenler hariç olmak kaydıyla katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının yüzde yirmibeşine karşılık gelen tutar (yıllık asgari ücretin %4'ü ile sınırlı olmak şartıyla), Devlet katkısı olarak katılımcılara aktarılmaktadır. Şirket bu kapsamda 2013 yılı içerisinde devlet katkılarını değerlendirmek üzere, 30 Nisan 2014 tarihinde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nu halka arz etmiştir.

Bireysel emeklilik işlemlerinden kaynaklanan komisyon giderleri ise emeklilik faaliyet giderleri altında gösterilmektedir. Bununla birlikte Şirket, "TMS 18 - Hasılat" ve "TMS 39- Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında satılan bireysel emeklilik sözleşmeleri için ödenen komisyonları, bu sözleşmelerden garanti edilen toplam geliri aşmamak kaydıyla, gelirin elde edilmesi için beklenen süreyi dikkate alarak ertelenmektedir. Şirket 31 Aralık 2014 itibarıyla 12,082,616 TL (31 Aralık 2013: 13,419,010TL) tutarında ertelenmiş komisyon gideri hesaplamış ve finansal tablolarda bunun 6,574,081 TL'lik (31 Aralık 2013: 6,745,134 TL) kısmı cari varlıklar içerisinde gelecek aylara ait diğer giderler, 5,508,535 TL'lik (31 Aralık 2013: 6,673,876 TL) kısmı ise cari olmayan varlıklar içerisinde gelecek yıllara ait diğer giderler hesap kalemleri altında muhasebeleştirilmiştir. Emeklilik sözleşmelerine istinaden ertelenmiş komisyon giderlerindeki değişim ise gelir tablosunda diğer teknik giderler hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde iki oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri ise, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.14 Sigorta ve yatırım sözleşmeleri – sınıflandırma (devamı)

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket emeklilik ürünleri bazında bireysel planlarında giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. Bununla birlikte Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket'te bulundurması durumunda emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. Şirket devamlılığa bağlı olarak verilmesi muhtemel ve sözleşmeye dayalı olan ödüllerle ilgili yükümlülüğü için 31 Aralık 2014 itibarıyla 10,925,941 TL (31 Aralık 2013: 11,702,759 TL) tutarında karşılık hesaplamış ve finansal tablolarda diğer uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirmiştir. Bu karşılığın hesaplanmasında Şirket, katılımcıların bireysel emeklilik hesabını 10 yıl boyunca Şirket'te bulundurması ihtimalini ölçen bir modelleme yapmakta ve bulunan muhtemel tutarı finansal tablolara bugünkü değeri ile yansıtmaktadır. Bu yükümlülük tutarındaki değişim gelir tablosunda faaliyet giderleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmelerde ise devamlılık ödülü ancak emekliliğe hak kazanılması ile verildiğinden bu tarihten sonraki sözleşmeler için devamlılık ödülü katılımcıların bireysel emeklilik hesabını emekliliğe hak kazandıkları tarihe kadar Şirket'te bulundurması ihtimali üzerinden hesaplanmaktadır.

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının tamamen satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer değişimleri sermaye avans tahsisi faiz gelirleri olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Reasürans sözleşmeleri

Reasürans sözleşmeleri, Şirket tarafından imzalanan bir veya daha fazla sigorta sözleşmesiyle ilgili oluşabilecek kayıplar için Şirket ve reasürans şirketi tarafından yürürlüğe konulan, bedeli ödenen ve sigorta sözleşmeleri olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli şartları karşılayan sözleşmelerdir. Şirket vefat, maluliyet, kazaen vefat/maluliyet, tehlikeli hastalık, toplu taşıtta kaza sonucu vefat, istem dışı işsizlik, geçici iş göremezlik ve gündelik hastane tazminatı gibi üstlendiği risklerin bir bölümünü reasürans şirketine devretmektedir. Şirket hayat sigortası ürünleri için ürün bazında farklılaşan reasürans sözleşmeleri kullanmakta olup, söz konusu sözleşmeler genel olarak eksedan, kotpar/eksedan ve hasar fazlası yapıldır. Şirket katastroofik hasarlara karşı 80,000,000 TL kapasiteli bir yapı ile önlem almıştır. (31Aralık 2013: 40,000,000 ABD Doları).

2.15 Sigorta ve yatırım sözleşmelerinde isteğe bağlı katılım özellikleri

Sigorta ve yatırım sözleşmelerindeki isteğe bağlı katılım özelliği, garanti edilen faydalara ilaveten, aşağıda yer alan ek faydalara sahip olmaya yönelik sözleşmeye dayalı bir haktır:

- (i) Sözleşmeye dayalı toplam faydaların önemli bir kısmını teşkil etmeye namzet;
- (ii) Tutarı ve zamanlaması sözleşme gereği ihraç edenin takdirinde olan; ve
- (iii) Sözleşme gereği aşağıdakilere dayalı olan:
 - (1) Belirli bir sözleşmeler havuzunun veya belirli bir sözleşme türünün performansına;
 - (2) İhraç eden tarafından elde tutulan belirli bir varlık havuzunun gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım gelirlerine; veya
 - (3) Sözleşme ihraç eden şirketin, fonun veya başka bir işletmenin kar veya zararına.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla, isteğe bağlı katılım özelliği olan sigorta veya yatırım sözleşmesi bulunmamaktadır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.16 İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım sözleşmesi olarak sınıflandırılan ürünlerinde isteğe bağlı katılım özelliği bulunmamaktadır.

2.17 Borçlar

Finansal yükümlülükler; başka bir işletmeye nakit ya da başka bir finansal varlık verilmesini gerektirecek işlemler sonucunda oluşan yükümlülükleri ifade etmektedir. Şirket'in finansal tablolarında finansal yükümlülükler, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Bir finansal yükümlülük ödendiğinde kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar, katılımcılara borçlar hesabı, katılımcılar geçici hesabı ve bireysel emeklilik araçlarına borçlardan oluşmaktadır.

Katılımcılar geçici hesabı, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden elde edilen bedelden varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir.

2.18 Vergiler

Kurumlar Vergisi

Kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.18 Vergiler (devamı)

Ertelemiş vergi

Ertelemiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – *Gelir Vergileri* standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların yada borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece Şirket’in cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlara ilişkin cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13 üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Şirket’le ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hükümet tarafından belirlenen 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Aktüeryal kazanç/kayıp diğer kapsamlı gelirden geçmiş yıl karları/zararları altında, diğer tüm giderler ise kar/zararda faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metodların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Net İskonto Oranı	%2.13	%3.86
Beklenen Maaş/Tavan Artış Oranı	%7.25 / %5.75	%5.00
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Genel Müdürlük) (*)	%1.25 – %15	%18.70
Tahmin Edilen İsteğe Bağlı Ayrılma Oranı (Satış Personeli) (*)	%1 – %18.50	%18.70

(*) Şirket cari dönemde kıdem tazminatı karşılığında dikkate aldığı isteğe bağlı ayrılma oranı hesabını gözden geçirmiş ve geriye dönük 4 yıllık döneme ait isteğe bağlı ayrılma verileri yeniden analiz edilmiştir. Önceki yıllarda geçmiş hizmet süresine bağlı olmadan isteğe bağlı ayrılma oranı hesaplanırken cari dönemden itibaren çalışanların geçmiş hizmet süreleri de dikkate alınarak çalışanların kıdemine göre değişen isteğe bağlı ayrılma oranı kullanmaya başlanmıştır. İsteğe bağlı ayrılma oranları geçmiş deneyimlerin ve aynı zamanda geleceğe ilişkin beklentilerin hesaba katılmasıyla belirlenmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.19 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Yukarıda belirtilen beklenen maaş/tavan artış oranı TCMB'nin yıllık enflasyon tahminlerine göre belirlenmiştir.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

Şirket, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş, çalışanlara sağlanan diğer faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmaktadır.

2.20 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Yazılan primler

Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı ifade etmektedir. 2.24 no'lu dipnotta açıklandığı üzere prim gelirleri, yazılan risk primleri üzerinden kazanılmamış prim karşılığı ayrılması suretiyle tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Vadesi bir yılı aşan hayat sigortası poliçeleri için yazılan prim tutarı, ödeme vadesi o yıl tahakkuk eden gelirlerden oluşmaktadır. Vadesi bir yıldan az olan poliçeler için yazılan prim tutarı söz konusu dönemin tüm primini kapsamaktadır. Şirket politikası, hayat branşıyla ilgili primlerin tahsilatının gerçekleştirilememesi durumunda, ihtar süreci çalıştırıldıktan sonra cevap gelmemesi halinde, öngörülen süre içinde poliçe iptalinin yapılmasını ve bu iptalin Şirket kayıtlarına yansıtılmasını öngörmüştür.

Reasürans komisyonları

Reasürans şirketlerine devredilen primler ile ilgili alınan komisyonlar cari dönem içinde tahakkuk ettirilir ve gelir tablosunda teknik bölümde faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.21 Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ticari gelir/gider

Ticari gelir/gider, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç ve kayıpları içermektedir. Ticari gelir ve ticari gider, ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla “Finansal yatırımların nakde çevrilmesinden elde edilen karlar” ve “Yatırımların nakde çevrilmesi sonucunda oluşan zararlar” hesapları içerisinde gösterilmiştir.

Temettü

Temettü gelirleri, ilgili temettüyü elde etme hakkının ortaya çıkması ile muhasebeleştirilmektedir.

Emeklilik faaliyetlerinden gelirler

Giriş aidatı gelirleri hesabında, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için aylık tutarının yarısını) aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Şirket bireysel emeklilik planlarında genel olarak giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için 5 yıl) süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir. 9 Ağustos 2008 tarihinden önceki TL sözleşmeler için, katılımcının 10 yıldan önce sistemden ayrıldığı durumlarda giriş aidatının ertelenen diğer yarısı enflasyona göre endekslenerek tahsil edilmekte ve gelir yazılmaktadır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için ise, 5 yıldan önce katılımcının sistemden ayrılması durumunda giriş aidatının ertelenmiş olan diğer yarısı enflasyona göre endekslenmeden katılımcıdan tahsil edilerek gelir kaydedilmektedir.

Diğer taraftan; 9 Ağustos 2008 tarihinden önce akdedilen sözleşmeler için Şirket başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Şirket’te bulundurması durumunda, emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmeler için ise; alınan giriş aidat tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Şirket’te bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endekslenerek, katılımcının emeklilik hesabına aktarılması söz konusudur.

2.22 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kira tahsilatları kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Şirket’in, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla henüz vadesi gelmemiş faaliyet kiralamaları yükümlülüğü 1,023,393 TL (352,790 Euro)’dir (31 Aralık 2013: 936,828 TL (318,454 Euro)).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.23 Kar payı dağıtımı

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.24 Kazanılmamış primler karşılığı

Şirket, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç yürürlükte bulunan diğer tüm sigorta poliçeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmı için kazanılmamış primler karşılığı ayırmaktadır. Bu kapsamda yıllık yenilenen ve sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmıştır. Yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ile 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu” çerçevesinde bu primlere ilişkin masraf payı düşüldükten sonra kazanılmamış prim karşılığı hesaplanmıştır. Gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısım hesap edilirken genel uygulamada poliçelerin öğlen saat 12:00’de başlayıp yine öğlen saat 12:00’de sona erdiği varsayımıyla poliçe başlangıç ve bitiş günlerinde yarım gün kriteri dikkate alınmaktadır .

2.25 Ertelenen komisyon gider ve gelirleri

Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmeliği’nin 5. maddesi gereğince üretime bağlı olarak tahakkukunun yapılması kaydıyla araçlara ödenen komisyonlar, reasüröre devredilen primler nedeniyle alınan komisyonlar, bölüşmesiz reasürans anlaşmaları için ödenen tutarlar ile tarifelerin ve sigorta sözleşmelerinin hazırlanması ve satışı için yapılan değişken üretim giderleri ve destek hizmetlerine ilişkin ödemelerin gelecek dönem veya dönemlere isabet eden kısmı ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesapları ile diğer ilgili hesaplar altında muhasebeleştirilir. Söz konusu kalemlere ilişkin gider ve gelirler bilançoda sırasıyla ertelenmiş gelirler ve ertelenmiş giderler hesaplarında, gelir tablosunda ise faaliyet giderleri hesabı altında netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir (Not 17). Bireysel emeklilik sözleşmelerinden kaynaklanan gelirler ve giderler (komisyonlar dahil) 2.21 ve 2.25 no’lu dipnotlarda açıklanmıştır.

Bununla birlikte 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/29 sayılı “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarının ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik Hakkında Açıklamalara İlişkin Sektör Duyurusu” çerçevesinde matematik karşılık ayrılan sözleşmelerin matematik karşılığa konu teminatlarının primlerine ait masraf payları ertelenmiş gelir hesabına konu edilmemektedir. Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile 1,192 TL’si ferdi kaza branşına ilişkin olmak üzere toplam 1,474,466 TL (31 Aralık 2013: 1,555,902 TL) tutarında şarjman giderini ertelemiştir.

2.26 Devam eden riskler karşılığı

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında şirketler, kazanılmamış primler karşılığını ayırırken yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri dolayısıyla ortaya çıkabilecek hasar ve tazminatların ilgili sözleşmeler için ayrılmış kazanılmamış primler karşılığından fazla olma ihtimaline karşı, her hesap dönemi itibarıyla, son 12 ayı kapsayacak şekilde yeterlilik testi yapmak zorundadır. Bu test yapılırken, net kazanılmamış primler karşılığının beklenen net hasar prim oranı ile çarpılması gerekmektedir. Beklenen net hasar prim oranı, gerçekleşmiş hasarların (muallak tazminatlar (net) + ödenen tazminatlar (net) - devreden muallak tazminatlar (net)) kazanılmış primler (yazılan primler (net) + devreden kazanılmamış primler karşılığı (net)- kazanılmamış primler karşılığı (net)) bölünmesi suretiyle bulunur. Kazanılmış primlerin hesaplamasında; devreden kazanılmamış primler karşılığı ile ilgili dönemin kazanılmamış primler karşılığı içinde net olarak gösterilen araçlara ödenen komisyonlar ile reasürörlerden alınan komisyonların kısımları dikkate alınmaz.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.26 Devam eden riskler karşılığı (devamı)

Bu hesaplama göre her bir ana branş için beklenen hasar prim oranının %95'in üzerinde olması halinde, %95'i aşan oranın net kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar net devam eden riskler karşılığı; %95'i aşan oranın brüt kazanılmamış primler karşılığı ile çarpılması sonucunda bulunan tutar brüt devam eden riskler karşılığı olarak finansal tablolara yansıtılır. Brüt tutar ile net tutar arasındaki fark ise reasürör payı olarak dikkate alınır. İlgili test sonucu, 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırması gereken devam eden riskler karşılığı çıkmamıştır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 tarih ve 2010/12 sayılı genelgesi uyarınca, devam eden riskler karşılığı hesaplaması sırasında değiştirilen muallak tazminat karşılığı hesaplama yönteminin yaratacağı yanıltıcı etkiden arındırılmasını teminen, bir önceki dönemin muallak tazminat karşılığı da yeni yöntemle hesaplanmış ve devreden muallak tazminat karşılığı olarak söz konusu yeni yöntemle göre hesaplanmış tutar dikkate alınmıştır.

2.27 Muallak tazminat karşılığı

Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Eylül 2010 ve 18 Eylül 2010 tarih ve 2010/14 ve 2010/16 sayılı genelgeleri uyarınca, Şirket hayat branşı için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanmasında sadece azalan teminatlı kredi hayat, değişken teminatlı yıllık hayat, eğitim sigortaları vb. teminat bedellerinin yıl içinde değişken olabildiği ürün tiplerinde yıllık ortalama teminat tutarının, diğer ürünlerde ise ilgili yıla ait sigortalılara verilen toplam vefat ve ek teminat tutarlarının kullanılması uygun görülmüştür. Yıllık ortalama teminat tutarının kullanıldığı hesaplamalarda ek teminat tutarlarının yıllık ortalama teminata ne şekilde katılacağı Şirket aktüeri tarafından belirlenmektedir. Bu doğrultuda Şirket tarafından sunulan tüm teminat tutarları hesaplama dahil edilmiştir. Ek teminatlar Şirket aktüeri tarafından belirlenen risk oranları ile çarpılarak ortalama teminata eklenir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesabında kullanılan toplam net teminat tutarı 8,468,817,442 TL olarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: 6,907,488,573 TL). Bu çerçevede Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri ile ilgili olarak finansal tablolarında 3,770,109 TL (31 Aralık 2013: 3,147,942 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır.

Şirket, yukarıda anlatıldığı üzere muhasebeleştirilen gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilave olarak Sigorta Bilgi ve Gözetim Merkezi'nden alınan ve halihazırda vefat etmiş ancak raporlanmamış tazminatlar için de 2,281,704 TL (31 Aralık 2013: 1,864,989 TL) tutarında ek gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat karşılığı muhasebelemiştir.

Teknik Karşılıklar Yönetmeliği uyarınca, ilgili hesap dönemi muallak tazminat karşılığı tutarı, Hazine Müsteşarlığı'na belirlenen aktüeryal zincirleme merdiven metodu ile bulunan tutardan düşük olamaz. Teknik Karşılıklar Yönetmeliği'nin geçici maddesi uyarınca şirketler aktüeryal zincirleme merdiven metoduna istinaden bulunan tutarın; 2010 yılı hesaplamalarında en az %80, 2011 yılı hesaplamalarında ise en az %90'ını dikkate alabileceklerdir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, aktüeryal zincirleme merdiven metodu uyarınca ayrılması gereken ilave bir muallak tazminat karşılığı çıkmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Ferdi Kaza Sigortası branşında ise gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin muallak tazminat karşılığı hesabı, hasar adedinin yetersiz olması (sekiz yılda toplam yirmi adet hasar) nedeni ile "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik" in 6. Maddesinde öngörülen hesaplama yöntemi ile hesaplanmıştır. Bu hesaplama sırasında hesap dönemi sonu rakamları son 12 ayı kapsayacak şekilde brüt olarak dikkate alınmıştır. Bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak bu tarihlerden sonra ihbar edilmiş tazminatlar, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri olarak kabul edilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.27 Muallak tazminat karşılığı (devamı)

Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerinin hesaplanması sırasında, sigorta ve reasürans şirketlerinin bu bedellerle ilgili olarak son 5 veya daha fazla yıllarda; bu tarihlerden önce meydana gelmiş ancak sonrasında rapor edilmiş tazminatların, bunlara ilişkin rücu, sovtaj ve benzeri gelir tahsilatlarının tenzil edilmesinden sonra kalan tutarlarının, söz konusu yıllara ilişkin prim üretimlerine bölünmesi suretiyle bulunan ağırlıklı ortalama dikkate alınmıştır. Cari hesap dönemi için gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, yukarıda belirtilen şekilde hesaplanmış olan ağırlıklı ortalama ile cari hesap döneminden önceki 12 aylık toplam brüt prim üretiminin çarpılması suretiyle bulunmuştur. Bu çerçevede 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket, ferdi kaza branşında 25,137 TL (31 Aralık 2013: 23,832 TL) tutarında net muallak tazminat karşılığı ayırmıştır. Muallak tazminat tutarı her hesap dönemi sonu itibarıyla güncellenmekte ve yeterli miktarda karşılık ayrılmamış dosyalar için ilave karşılık ayrılmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarı net muallak hasar yeterlilik karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

2.28 Hayat matematik ve kar payı karşılıkları

Matematik karşılıklar yürürlükte bulunan her bir sözleşme için tarifedeki teknik esaslara göre ayrı ayrı hesaplanan ve aşağıda (i) ve (ii) bentlerinde açıklanan aktüeryal matematik karşılıklar ile taahhüt edilmişse bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirlerden sigortalılara ayrılan kar payı karşılıkları toplamından oluşur.

i) Aktüeryal matematik karşılıklar, şirketlerin üstlendiği riziko için alınan primleri ile sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerin peşin değerleri arasındaki farktır. Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre ayrılır. Aktüeryal matematik karşılıklar, sigortacının ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanır. Ancak, aktüeryal matematik karşılıkların sigorta ettirenin ödediği primlerin sonuç değeri ile sigortacının üstlendiği rizikonun sonuç değeri arasındaki farkın hesaplanması şeklinde (retrospektif yöntem) veya Müsteşarlıkça kabul edilen genel kabul görmüş aktüeryal yöntemlere göre hesaplanması halinde bulunan aktüeryal matematik karşılıklar toplamı bu toplamdan az olamaz. Aktüeryal matematik karşılığın negatif olarak hesaplandığı durumlarda bu değer sıfır olarak kabul edilir. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında aktüeryal matematik karşılık, primlerin birikimine kalan kısımlarının toplamından oluşur. Aktüeryal matematik karşılıklar tarifinin teknik özelliklerine göre tahakkuk veya tahsil esasına göre hesaplanabilir.

ii) Kâr payı karşılıkları şirketlerin kâr payı vermeyi taahhüt ettikleri sözleşmeler için sigorta ettirenler ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayrılan karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşur.

2.29 Dengeleme karşılığı

“Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelik” gereği şirketlerin takip eden hesap dönemlerinde meydana gelebilecek tazminat oranlarındaki dalgalanmaları dengelemek ve katastrofik riskleri karşılamak üzere kredi ve deprem teminatları için dengeleme karşılığı ayırması gerekmektedir.

T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından 27 Mart 2009 tarihinde yayımlanan 2009/9 sayılı “Teknik Karşılıklarla İlgili Mevzuatın Uygulanmasına İlişkin Sektör Duyurusu”nda sigorta şirketlerinin deprem dolayısıyla meydana gelebilecek ölüm ve maluliyet, hayat ve kaza branşlarında deprem ek teminatı verdikleri tarifeler için de dengeleme karşılığı ayırması gerektiği belirtilmiş olup, Müsteşarlık tarafından 28 Temmuz 2010 tarihinde yayımlanan 27655 sayılı “Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik şirketlerinin Teknik Karşılıklarına ve Bu Karşılıkların Yatırılacağı Varlıklara İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile dengeleme karşılığının hesaplanma yöntemi yeniden belirlenmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.29 Dengeleme karşılığı (devamı)

Söz konusu Yönetmeliğin “Dengeleme Karşılığı” başlıklı 9. Maddesinin beşinci fıkrasında, vefat teminatının verildiği hayat sigortalarında dengeleme karşılığının hesabı sırasında şirketlerin kendi istatistikî verilerini kullanacakları, gerekli hesaplamayı yapabilecek veri seti bulunmayan şirketlerin ise vefat net priminin (masraf payı dahil) %11’ini deprem primi olarak kabul edecekleri ve bu tutarın %12’si oranında karşılık ayıracakları ifade edilmiştir. Bu kapsamda, hayat branşında masraf payı dahil olmak üzere vefat net priminin %11’i deprem primi olarak kabul edilerek, elde edilen bu tutarın %12’si oranında dengeleme karşılığı hesaplanmıştır.

Şirket, hayat branşı için 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 9,142,950 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 4,189,988 TL) (Not 17). Ferdi kaza branşında yeni satılmaya başlanan ve Ferdi Kaza Sigortası Genel Şartları’nın 6. Maddesinin f bendinde yer alan deprem riskinin kapsam altına alındığı sözleşmeler için teknik tarifede öngörülen deprem primin %12’si oranı dikkate alınarak dengeleme karşılığı hesaplanmıştır. Şirket, ferdi kaza branşında 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 146,661 TL tutarında dengeleme karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2013: 10,825 TL).

2.30 İkramiye ve indirimler karşılığı

İkramiye ve indirimler karşılığı, cari dönemde yaşayan poliçelere ilişkin olarak sigortalıya müteakip dönemlerde yenilemeye bağlı olmaksızın bir ikramiye veya indirim taahhüdünde bulunduğu takdirde ayrılması gereken karşılıktır. Şirket’in ikramiye ve indirim uygulamasına gitmesi durumunda, Sigortacılık Kanunu’nun 16. Maddesi gereği ayrılması gereken ikramiye ve indirimler karşılığı cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehdarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 896,332 TL (31 Aralık 2013: 861,600 TL) tutarında ikramiyeler ve indirimler karşılığı ayırmıştır. Şirket her dönem sonunda kara iştirak anlaşması yapmış olduğu grup hayat poliçeleri bazında hak edilen prim ile hasar üzerinden hesaplama yapmakta ve yüksek olasılıkla yenileyeceği ilgili grup hayat poliçeleri için ihtiyatlılık gereği bu şekilde ikramiye ve indirim karşılığı hesaplamaya devam etmektedir.

2.31 İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

2.32 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket’in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye’de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı (“Bedelsiz Hisseler”) yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

2.33 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal durumu hakkında ilave bilgi sağlayan raporlama dönemi sonrası olaylar (raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılır. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan ve düzeltme kaydı gerektirmeyen önemli olaylar ise dipnotlarda belirtilir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.34 Yayınlanan fakat yürürlüğe girmemiş standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Aşağıda açıklandığı gibi UFRS 9’da yapılan değişikliklerle bu süre 1 Ocak 2018 olarak değiştirilmiş olup KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.35 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe tahminleri ve hükümleri

Bu bölümde verilen notlar, 4.1 – *Sigorta riskinin yönetimi* ve 4.2 – *Finansal riskin yönetimi*'ne ilişkin verilen açıklamalara ilave olarak sağlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Özellikle, ilişikteki finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan, önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve kritik olan yorumlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

Not 4.1 – Sigorta riskinin yönetimi

Not 4.2 – Finansal riskin yönetimi

Not 10 – Reasürans varlıkları/borçları

Not 11 – Finansal varlıklar

Not 12 – Kredi ve alacaklar

Not 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Not 18 – Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Not 19 – Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

Not 21 – Ertelenmiş vergiler

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi

4.1 Sigorta riskinin yönetimi

Sigorta riski

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risk, sigorta konusu olayın gerçekleşmesi ihtimali ve bu olaydan kaynaklanacak olan hasar tutarının bilinmiyor olmasıdır. Sigorta sözleşmelerinin doğası gereği, söz konusu risk rastlantısaldır ve dolayısıyla tam olarak tahmin edilemez.

Fiyatlandırma ve karşılık ayırma metodlarına ihtimal teorisinin uygulandığı bir poliçe portföyünde, Şirket'in sigorta sözleşmeleriyle ilgili olarak maruz kaldığı temel risk, ödenen hasar ve tazminatların sigortacılık karşılıklarının kayıtlı değerlerinin üstünde gerçekleşmesidir. Şirket poliçe yazma stratejisini, kabul edilen sigorta risklerinin tipine ve oluşan hasarlara göre belirlemektedir.

Şirket'in fiyatlandırması, istatistiksel analize, geçmiş dataya ve ilgili ürüne uygun düşen mortalite tablolarına göre yapılmaktadır. Şirket söz konusu riskleri, şekillendirmiş olduğu poliçe yazma stratejisi ve tarafı olduğu reasürans anlaşmaları ile yönetmektedir. Hayat ve Ferdi Kaza branşlarında risk kabul politikası uyarınca aşağıdaki unsurlar dikkate alınır:

- Bireysel sigortalarda sigortalı yaşı, sigorta bedeli dikkate alınarak sağlık beyanları ve raporları,
- Grup sigortalarda gruptaki kişi sayısına ve sigortalının zorunlu veya ihtiyari olmasına göre sağlık beyanları ve raporları,
- Fiyatlandırmada, sigortalının sağlık durumuna göre sür prim uygulanması, ek şart konulması veya teminatın indirilmesi veya reddedilmesi ile ilgili bilgiler,
- Yüksek tutarlı teminatlarda sağlık belgeleri yanında, sigortalının maddi durumu ile ilgili belgeler.

Şirket'in vermiş olduğu teminat tiplerine göre adetleri ve tutarsal dağılımları aşağıdaki tabloda görülmektedir. Şirket yönetimi adetsel ve tutarsal olarak yeterli bir dağılımın oluştuğuna inanmaktadır.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Teminat Tutarı (TL)	Adet	Teminat Tutarı (TL)	Adet
Vefat teminatı	32,817,477,803	2,649,019	26,687,339,244	2,347,174
Kaza sonucu ölüm teminatı	10,869,630,977	71,609	8,638,614,172	66,468
Kaza sonucu maluliyet teminatı	17,506,642,482	1,299,154	7,666,368,082	635,245
Hastalık sonucu maluliyet teminatı	14,643,494,007	1,272,837	5,580,400,846	615,409
Tehlikeli hastalıklar teminatı	2,733,422,526	24,777	2,433,107,385	22,899
Toplu Taşıtta Kaza	1,710,297,363	6,087	1,857,748,716	6,960
İşsizlik ve Kaza&Hastalık	577,201,150	656,516	640,992,935	570,428

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.1 Sigorta riskinin yönetimi (devamı)

Şirket'in fiyatlandırma politikalarına bağlı olarak maruz kaldığı riskler aşağıdaki gibidir:

Mortalite riski

Gerçekleşen ölümlerin, ölüm riskinin fiyatlandırmasında kullanılan mortalite tablolarındaki ölüm ihtimallerinden daha yüksek olmasıdır. Şirket, ürünlerin beklenen ölüm risklerine uygun mortalite tablolarını kullanmaktadır. Şirket, hayat sigortası sözleşmelerinin fiyatlandırmasını yaparken CSO 53-58, CSO 80 veya CSO 2001 mortalite tablolarını kullanmaktadır.

Teknik faiz riski

Birikimli hayat ürünlerinde sigortalılara minimum "teknik faiz oranı" kadar faiz garanti edilmektedir. Şirket, piyasa faiz oranlarının garanti edilen faiz oranından düşük olması durumunda teknik faiz riskine maruz kalabilecektir. Bununla birlikte, 2000 yılındaki tarife değişikliği ile bu riski azaltmak adına garanti edilen teknik faizin enflasyon oranı ile sınırlandırılmasına ilişkin hüküm eklenmiştir.

Reasürans şirketleri

Şirket'in tedarik zincirinde en önemli hizmet sunucuları, hayat sigortaları ve ek teminatlarında Şirket için reasürans güvencesi sağlayan reasürans şirketleridir. Reasürörlerle olan iş ilişkilerinde finansal güçlülük, iş ilişkilerinde uzun vadeli yaklaşım, rekabetçi prim fiyatları, ihtiyari işlerde ve bölüşmesiz (katastrofik) reasürans sözleşmelerinde sağlanan kapasite imkanı ve risk değerlendirme, sektördeki yeni gelişmeler hakkında bilgilendirme, ürün geliştirme, eğitim vb konularda Şirket'e sağlanan imkanlar belirleyici kriterler olarak sıralanabilir.

Reasürans şirketlere ait son kredi derecelendirme notları da aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Reasürör Şirket	Derecesi	Değerlendiren		Faaliyet Merkezi	Doğrudan/Dolaylı Ortaklık
		Kuruluş	Ana Sermayedar		
Allianz Se	A+	AM BEST	Allianz Grup	Almanya	Vardır
General Re	A++	AM BEST	Berkshire Hathaway	Almanya	Yoktur
Swiss Re	A+	AM BEST	Swiss Re Group	İsviçre	Yoktur
Cardif Türkiye	A	S&P	BNP Paribas Group	Fransa	Yoktur

4.2 Finansal riskin yönetimi

Giriş ve genel açıklamalar

Bu not, aşağıda belirtilenlerin her biri için Şirket'in maruz kaldığı riskleri, Şirket'in bu doğrultuda risklerini yönetmek ve ölçmek için uyguladığı politika ve prosedürlerini ve amaçlarını ve sermaye yönetimi ile ilgili bilgileri göstermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski

Risk yönetim yapısının tesis edilmesi ve gözetimindeki tüm sorumluluk Yönetim Kurulu'ndadır. Yönetim Kurulu risk yönetim sisteminin etkinliğini Şirket'in iç denetim departmanı aracılığıyla yürütmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Şirket'in risk yönetim politikaları; Şirket'in karşılaştığı riskleri tanımlamak ve analiz etmek, risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek, riskleri ve belirlenen limitlere uyumu izlemek için tesis edilmiştir. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve hizmetlerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli bir şekilde gözden geçirilir. Şirket, eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri ile bütün çalışanlarının kendi görev ve sorumluluklarını anladığı, disipline edilmiş ve yapıcı bir kontrol çevresi geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski en basit şekilde karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı başlıca bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- bankalar
- diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*kasa hariç*)
- satılmaya hazır finansal varlıklar
- riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar
- sigortalılardan prim alacakları
- acentelerden alacaklar
- reasürörlerden komisyon ve ödenen hasarlarla ilgili alacaklar
- sigorta yükümlülüklerinden kaynaklanan reasürans payları
- ilişkili taraflardan alacaklar
- diğer alacaklar
- peşin ödenen vergiler ve fonlar

Şirket'in kredi riskine tabi finansal varlıkları ağırlıklı olarak devlet iç borçlanma senetleri ile Türkiye'de yerleşik banka ve diğer finansal kurumlarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatları temsil etmekte ve bu alacaklar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir.

Sigorta riskini yönetmede en yaygın yöntem reasürans sözleşmesi yapmaktır. Fakat reasürans sözleşmesi yoluyla sigorta riskinin devredilmesi, ilk sigorta yapan olarak Şirket'in yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır. Eğer reasürans şirketi hasarı ödemezse, Şirket'in poliçe sahibine karşı olan sorumluluğu devam eder. Şirket, reasürans şirketinin güvenilirliğini, yıllık yapılan sözleşme öncesi söz konusu şirketin finansal durumunu inceleyerek değerlendirir.

Kredi riskine maruz varlıkların kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (<i>Not 11</i>)	551,004,431	554,143,598
Nakit ve nakit benzeri varlıklar (<i>Not 14</i>)	387,879,989	231,630,581
Esas faaliyetlerden alacaklar (<i>Not 12</i>) ^(*)	18,657,586	14,591,813
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (<i>Not 10</i>), (<i>Not 17</i>)	7,378,799	5,557,825
İlişkili taraflardan alacaklar (<i>Not 12</i>)	11,559	152,730
Diğer alacaklar (<i>Not 12</i>)	19,774	19,774
Toplam	964,952,138	806,096,321

(*) Bireysel emeklilik faaliyetlerine ilişkin katılımcılara borçlar ve saklayıcı kuruluşlardan alacak tutarlarının hem aktif hem de pasif hesaplarda izlenmesi ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde katılımcılar adına tutulması sebepleriyle, bu alacaklara kredi riski tablosunda yer verilmemiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Brüt tutar	Ayrılan karşılık	Brüt tutar	Ayrılan karşılık
Vadesi gelmemiş alacaklar	2,890,266	-	4,931,071	-
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	1,814,410	-	1,067,965	-
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	265,585	-	212,196	-
Vadesi 61-180 gün gecikmiş alacaklar	4,798,065	-	2,074,349	-
Vadesi 181-365 gün gecikmiş alacaklar	6,290,131	-	2,838,649	-
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	2,599,129	-	3,467,583	-
Toplam	18,657,586	-	14,591,813	-

Şirket vadesi geçen ve belli bir süre tahsil edilmeyen sigorta primlerini iptal etmekte, yazılan primlerden ve prim alacaklarından düşmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin yönetimi

Likidite riskinden korunmak amacıyla varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülüklerin kalan vade dağılımları:

31 Aralık 2014	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	387,879,989	387,879,989	-	-	-
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	551,004,431	19,141,874	107,329,219	140,616,961	283,916,377
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,711,448,161	6,878,060	36,940,264	-	5,667,629,837
İlişkili taraflardan alacaklar	11,559	-	11,559	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	19,774	-	-	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	6,650,363,914	413,899,923	144,281,042	140,636,735	5,951,546,214
Finansal borçlar	75,387,717	75,299,898	-	87,819	-
Esas faaliyetlerden borçlar	5,734,471,552	66,841,715	-	-	5,667,629,837
İlişkili taraflara borçlar	11,390,726	11,390,726	-	-	-
Diğer borçlar	1,625,971	1,625,971	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	29,822,626	11,384,426	10,621,573	7,816,627	-
Hayat matematik karşılıkları	484,923,748	6,093,362	26,728,791	250,371,451	201,730,144
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	12,924,366	12,924,366	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	30,904,069	20,446,068	-	10,458,001	-
Toplam parasal yükümlülükler	6,381,450,775	206,006,532	37,350,364	268,733,898	5,869,359,981
31 Aralık 2013	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl	1 yıl – 5 yıl	5 yıldan uzun
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	231,630,581	231,630,581	-	-	-
Finansal varlıklar ve riskli sig. ait F.Y.	554,143,598	30,956,680	34,492,086	210,851,054	277,843,778
Esas faaliyetlerden alacaklar	4,312,365,935	3,354,510	31,226,775	-	4,277,784,650
İlişkili taraflardan alacaklar	152,730	152,730	-	-	-
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	19,774	-	-	19,774	-
Toplam parasal varlıklar	5,098,312,618	266,094,501	65,718,861	210,870,828	4,555,628,428
Finansal borçlar	98,039	67,066	-	30,973	-
Esas faaliyetlerden borçlar	4,337,673,839	59,889,189	-	-	4,277,784,650
İlişkili taraflara borçlar	4,436,833	4,436,833	-	-	-
Diğer borçlar	8,550,264	8,550,264	-	-	-
Sigortacılık teknik karşılıkları (*)	22,541,685	10,906,982	5,706,563	5,928,140	-
Hayat matematik karşılıkları	482,496,461	19,115,180	16,381,337	331,525,301	115,474,643
Ödenecek vergi ve benzeri diğer yük.	6,712,408	6,712,408	-	-	-
Diğer risklere ilişkin karşılıklar	18,334,795	12,077,924	-	6,256,871	-
Toplam parasal yükümlülükler	4,880,844,324	121,786,819	22,087,900	343,710,312	4,393,259,293

(*) Muallak tazminat karşılıklarının tamamı ilişikteki finansal tablolarda kısa vadeli yükümlülükler içinde gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket portföyünde yer alan enstrümanların; piyasadaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, gayrimenkul gerçeğe uygun değerleri, emtia fiyatları ve döviz kurlarında meydana gelebilecek değişikliklerden etkilenmesi sonucu ortaya çıkabilecek olası kayıpları ifade eder. Piyasa riski yönetimiyle amaçlanan; potansiyel risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, limitler yardımıyla izlenmesi ve raporlanarak Şirket'in risk iştahı doğrultusunda gerekli kararların alınmasına destek olmasını sağlamaktır.

Kur riski

Şirket dövize dayalı yapılan sigortacılık faaliyetleri sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket'in maruz kaldığı kur riskine ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmiştir:

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	8,463,201	610,778	9,073,979
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	149,061,917	22,363,397	171,425,314
Esas faaliyetlerden alacaklar	6,569,052	729,566	7,298,618
Toplam yabancı para varlıklar	164,094,170	23,703,741	187,797,911
Sigortacılık teknik karşılıkları	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Toplam yabancı para yükümlülükler	157,470,186	22,876,744	180,346,930
Bilanço pozisyonu	6,623,984	826,997	7,450,981

31 Aralık 2013	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,593,753	6,922	2,600,675
Finansal varlıklar ve riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	158,987,190	31,919,913	190,907,103
Esas faaliyetlerden alacaklar	7,352,123	904,662	8,256,785
Toplam yabancı para varlıklar	168,933,066	32,831,497	201,764,563
Sigortacılık teknik karşılıkları	172,274,985	33,751,733	206,026,718
Toplam yabancı para yükümlülükler	172,274,985	33,751,733	206,026,718
Bilanço pozisyonu	(3,341,919)	(920,236)	(4,262,155)

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Dövizle dayalı işlemler işlem tarihindeki geçerli kurlar esas alınarak muhasebeleştirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemler 31 Aralık 2014 tarihli T.C. Merkez Bankası ("TCMB") alış kurları ile değerlendirilmiştir. Yalnızca hayat matematik karşılıkları ve ikrazlar ile riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar, poliçelerin üzerinde belirtilen kurlar ile değerlendirilmiştir.

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış ve azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Gelir tablosu	Özkaynak (*)	Gelir tablosu	Özkaynak (*)
ABD Doları	542,305	662,398	(390,206)	(334,192)
Avro	72,963	82,700	(101,351)	(92,024)
Toplam, net	615,268	745,098	(491,557)	(426,216)

(*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Maruz kalınan faiz oranı riski

Alım-satım amaçlı menkul kıymet portföyünün maruz kaldığı risk, faiz oranlarındaki değişim sonucu ilgili menkul kıymetlerin piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadır. Alım-satım amaçlı olmayan portföylerin maruz kaldığı temel risk, piyasa faiz oranlarındaki değişim sonucu, gelecek nakit akımlarında meydana gelecek dalgalanma ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki azalma sonucu oluşacak zarardır. Faiz oranı riskinin yönetimi faiz oranı aralığının izlenmesi ve yeniden fiyatlandırma bantları için önceden onaylanmış limitlerin belirlenmesi ile yapılmaktadır.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in faiz getirili ve faiz götürülü finansal varlık ve yükümlülüklerinin faiz profili aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar:		
<i>Sabit faizli finansal varlıklar:</i>		
Bankalar (Not 14)	320,688,253	163,844,373
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	156,014,144	121,797,392
Satılmaya hazır F.V. –Özel sektör tahvilleri (Not 11)	34,121,592	43,159,408
Ters repo (Not 11)	-	128,398
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – devlet tahvilleri (Not 11)	142,611,728	129,858,325
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır Özel sektör tahvilleri (Not 11)	23,625,845	24,810,769
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Satılmaya hazır F.V. – Eurobonds (Not 11)	171,425,313	190,907,103
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Vadeli Mevduat (Not 11)	3,083,392	10,668,150
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – Ters repo (Not 11)	-	8,410
<i>Değişken faizli finansal varlıklar:</i>		
Satılmaya hazır F.V. – Devlet tahvilleri (Not 11)	20,122,417	32,805,643
Sabit faizli finansal yükümlülükler:		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar (Not 20)	75,283,412	-

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı

Özkaynakların faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişim sonucu; 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Bu analiz 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla da aynı şekilde yapılmıştır. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarında ki değişimin gelir tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Finansal enstrümanların faize duyarlılığı (devamı)

31 Aralık 2014	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(736,858)	797,611
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	337,700	(347,051)	(2,816,864)	2,946,778
Toplam, net	337,700	(347,051)	(3,553,722)	3,744,389

31 Aralık 2013	Gelir tablosu		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	-	-	(731,602)	788,061
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	531,074	(550,127)	(3,620,282)	3,590,177
Toplam, net	531,074	(550,127)	(4,351,884)	4,378,238

Gerçeğe uygun değer gösterimi

Finansal araçların tahmini piyasa değerleri, elde bulunan piyasa verileri kullanılarak ve eğer mümkünse uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Şirket, kendi portföyünde bulundurduğu menkul kıymetlerini satılmaya hazır finansal varlıklar, poliçe sahipleri adına yatırıma yönlendirdiği tutarları ise satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilişikteki finansal tablolarda dönem sonları itibarıyla borsalarda oluşan fiyatlar veya brokerlardan edinilen gerçeğe uygun değerler üzerinden ölçülmek suretiyle gösterilmiştir.

Şirket yönetimi diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığını tahmin etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Seviye: 1 inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Piyasa riski (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Yatırım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	2,345,000	2,345,000
Kullanım amaçlı binalar (Not 6)	-	-	60,672,000	60,672,000
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	176,136,562	34,121,591	-	210,258,153
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	314,037,041	23,625,845	-	337,662,886
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Toplam finansal varlıklar	6,157,803,440	57,747,436	63,017,000	6,278,567,876

Finansal yükümlülükler:

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837
Toplam finansal yükümlülükler	5,667,629,837	-	-	5,667,629,837

	31 Aralık 2013			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 11)	154,603,035	43,159,408	-	197,762,443
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar (Not 11)	320,765,428	24,810,769	-	345,576,197
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar – saklayıcı şirketten alacaklar (Not 18)	4,277,784,650	-	-	4,277,784,650
Toplam finansal varlıklar	4,753,153,113	67,970,177	-	4,821,123,290

Finansal yükümlülükler:

Emeklilik faaliyetlerinden borçlar – katılımcılara borçlar (Not 18)	4,277,784,650	-	-	4,277,784,650
Toplam finansal yükümlülükler	4,277,784,650	-	-	4,277,784,650

Seviye 2’de yer alan satılmaya hazır finansal varlıkların güncel piyasa fiyatlarının olmaması nedeniyle benzer ürünlerin piyasa fiyatlarını kullanarak itfa edilmiş maliyet değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Seviye 3’te yer alan yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binaların gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında, indirgenmiş nakit akışlar ve karşılaştırmalı değer yöntemlerine göre belirlenmiştir. Şirket cari dönemde muhasebe politikası değişikliğine giderek önceki dönemlerde maliyet yöntemine göre takip ettiği yatırım amaçlı ve kullanım amaçlı binalarını cari dönemde gerçeğe uygun değer yöntemine göre takip etmeye başlamıştır. Bu nedenle Seviye 3’te yer alan bu binalar için dönem başı bakiye ile dönem sonu bakiyenin mutabakatı gösterilmemiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4 Sigorta ve finansal riskin yönetimi (devamı)

4.2 Finansal riskin yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket'in başlıca sermaye yönetim politikaları aşağıda belirtilmiştir:

- Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen sermaye yeterliliği şartlarına uymak
- Şirket'in sürekliliğini sağlayarak hissedarlara ve paydaşlara devamlı getiri sağlamak
- Sigorta poliçelerinin fiyatlamasını, alınan sigorta risk düzeyi ile orantılı belirleyerek, hissedarlara yeterli getirinin sağlanması

Hazine Müsteşarlığı tarafından 19 Ocak 2008 tarih ve 26761 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şirketin gerekli özsermayesi 80,031,732 TL olup, yönetmelik uyarınca gerekli özsermaye tutarının üzerindedir (31 Aralık 2013: 67,978,379 TL).

Finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar

<i>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	955,441	12,301,791
Borçlanma senetlerinden elde edilen faiz gelirleri	47,379,908	28,555,268
Borçlanma senedi satış gelirleri	-	620,651
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	(76,868)	378,322
Kambiyo karları	19,741,301	38,813,227
Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri	22,209,408	14,784,181
Türev işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri	4,323,734	-
Diğer yatırım gelirleri	1,304	53,079
Yatırım gelirleri	94,534,228	95,506,519
Türev işlemlerinden elde edilen zararlar	(1,231,072)	-
Borçlanma senedi satış zararı	(308,701)	(685,015)
Kambiyo zararları	(9,925,878)	(1,556,695)
Repo işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(2,468)	(6,898)
Diğer yatırım giderleri	(4,320,921)	(232,865)
Yatırım giderleri	(15,789,040)	(2,481,473)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar, net	78,745,188	93,025,046

<i>Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar:</i>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 15)	955,441	12,301,791
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	811,087	(15,438,185)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı (Not 15)	76,868	(378,322)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	27,998	506,230
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 11), (Not 15)	(1,335,116)	2,092,516
Özsermayede muhasebeleştirilen finansal kazanç ve kayıplar	5,675,576	(8,170,950)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri

Bölmelere göre raporlama, Şirket'in faaliyet alanı ve coğrafi bölümlerine göre sunulmaktadır. Şirket'in temel bölüm raporlama esasları faaliyet alanına dayanmaktadır. İlgili bölümlerin aktif ve pasifleri ile bölümlerin faaliyet sonuçları, "Önemli Muhasebe Politikaları" kısmında anlatılan muhasebe uygulamalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Coğrafi bölümlere göre raporlama: Şirket'in faaliyet gösterdiği ana coğrafi bölge Türkiye olduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

Faaliyet alanı bölümleri:

31 Aralık 2014	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	330,601,248	-	6,493,710	-	337,094,958
Yazılan primlerde reasürör payı	(33,514,690)	-	(34,968)	-	(33,549,658)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	13,588,172	-	-	-	13,588,172
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(2,982,784)	-	(95,011)	-	(3,077,795)
Brüt ödenen tazminatlar	(139,453,750)	-	(729,080)	-	(140,182,830)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	10,126,056	-	-	-	10,126,056
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	(18,704,117)	-	182,990	-	(18,521,127)
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,820,974	-	-	-	1,820,974
Fon yönetim geliri	-	82,775,395	-	-	82,775,395
Yönetim gider kesintisi	-	17,917,055	-	-	17,917,055
Giriş aidatı geliri	-	19,226,999	-	-	19,226,999
Fon işletim giderleri	-	(8,118,452)	-	-	(8,118,452)
Komisyon giderleri (Not 32)	(98,738,075)	(20,810,732)	(586,055)	-	(120,134,862)
Yatırım gelirleri	44,791,363	-	243,604	53,371,542	98,406,509
Yatırım giderleri	(2,970,908)	-	-	(19,071,761)	(22,042,669)
Faaliyet giderleri	(49,670,667)	(62,714,003)	(1,438,365)	-	(113,823,035)
Diğer gelir/(giderler)	(97,172)	(2,168,926)	(2,152,162)	2,353,304	(2,064,956)
Vergi öncesi kar	54,795,650	26,107,336	1,884,663	36,653,085	119,440,734
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(25,517,565)	(25,517,565)
Dönem net karı veya (zararı)	54,795,650	26,107,336	1,884,663	11,135,520	93,923,169

Diğer bölüm kalemleri:

Amortisman giderleri				(2,518,978)	(2,518,978)
Tükenme payları				(1,905,257)	(1,905,257)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Bölüm bilgileri (devamı)

Faaliyet alanı bölümleri (devamı)

31 Aralık 2013	Hayat	Emeklilik	Ferdi Kaza	Dağıtılamayan	Toplam
Brüt yazılan primler	239,866,507	-	4,198,222	-	244,064,729
Yazılan primlerde reasürör payı	(28,304,240)	-	(37,262)	-	(28,341,502)
Ücret, kesinti ve komisyon gelirleri (Not 32)	9,855,056	-	-	-	9,855,056
Kazanılmamış primler karşılığında değişim	(2,215,196)	-	93,586	-	(2,121,610)
Brüt ödenen tazminatlar	(165,394,990)	-	(137,603)	-	(165,532,593)
Ödenen tazminatlardaki reasürör payı	9,025,770	-	-	-	9,025,770
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklardaki değişim	17,680,035	-	(2,109,474)	-	15,570,561
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan brüt teknik karşılıklar reasürör payındaki değişim	1,580,939	-	-	-	1,580,939
Fon yönetim geliri	-	71,238,774	-	-	71,238,774
Yönetim gider kesintisi	-	13,342,405	-	-	13,342,405
Giriş aidatı geliri	-	14,689,588	-	-	14,689,588
Fon işletim giderleri	-	(10,854,362)	-	-	(10,854,362)
Komisyon giderleri (Not 32)	(56,071,137)	(24,800,656)	(410,514)	-	(81,282,307)
Yatırım gelirleri	73,850,978	-	-	28,143,151	101,994,129
Yatırım giderleri	(6,218,876)	-	-	(5,623,965)	(11,842,841)
Faaliyet giderleri	(62,245,957)	(47,014,587)	(1,494,010)	-	(110,754,554)
Diğer gelir/(giderler)	1,743,863	(1,408,254)	218,872	376,313	930,794
Vergi öncesi kar	33,152,752	15,192,908	321,817	22,895,499	71,562,976
Dönem karı kurumlar vergisi karşılığı	-	-	-	(14,396,803)	(14,396,803)
Dönem net karı veya (zararı)	33,152,752	15,192,908	321,817	8,498,696	57,166,173
Diğer bölüm kalemleri:					
Amortisman giderleri				(3,094,642)	(3,094,642)
Tükenme payları				(695,112)	(695,112)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	31 Aralık 2014
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	1,288,947	6,053	-	1,050,000	-	2,345,000
Kullanım Amaçlı Binalar	16,367,501	217,251	(22,552)	(1,050,000)	45,159,800	60,672,000
Demirbaş ve Tesisatlar	11,848,730	1,214,714	(391,779)	268,755	-	12,940,420
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,794,882	1,162,865	(12,150)	(268,755)	-	11,676,842
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	142,830	100,594	-	-	-	243,424
	40,451,051	2,701,477	(426,481)		45,159,800	87,885,847
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	445,654	28,724	(474,378)	-	-	-
Kullanım Amaçlı Binalar	3,043,308	468,849	(3,512,157)	-	-	-
Demirbaş ve Tesisatlar	7,374,813	1,719,911	(391,779)	181,098	-	8,884,043
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,052,549	264,533	(12,150)	(181,098)	-	10,123,834
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	17,253	36,961	-	-	-	54,214
	20,941,738	2,518,978	(4,390,464)			19,070,252
Net defter değeri	19,509,313					68,815,595

1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemleri arasındaki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Değerleme	31 Aralık 2013
Maliyet:						
Yatırım Amaçlı Binalar (Not 7)	1,288,947	-	-	-	-	1,288,947
Kullanım Amaçlı Binalar	16,079,577	287,924	-	-	-	16,367,501
Demirbaş ve Tesisatlar	9,421,812	2,604,189	(177,271)	-	-	11,848,730
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	10,632,630	162,252	-	-	-	10,794,882
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	142,830	-	-	-	-	142,830
	37,573,957	3,054,365	(177,271)			40,451,051
Birikmiş amortismanlar:						
Yatırım Amaçlı Binalar	419,875	25,779	-	-	-	445,654
Kullanım Amaçlı Binalar	2,581,355	461,953	-	-	-	3,043,308
Demirbaş ve Tesisatlar	5,208,265	2,343,080	(176,532)	-	-	7,374,813
Motorlu Taşıtlar	8,161	-	-	-	-	8,161
Diğer maddi varlıklar (özel maliyet bedelleri dahil)	9,805,972	246,577	-	-	-	10,052,549
Kiralama yoluyla edinilmiş maddi varlıklar	-	17,253	-	-	-	17,253
	18,023,628	3,094,642	(176,532)			20,941,738
Net defter değeri	19,550,329					19,509,313

Amortisman hesaplama yöntemlerinde cari dönemde yapılan bir değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Dönem içerisinde yapılan finansal kiralama ödemesi yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemleri arasındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2014 Net Defter Değeri	Ekspertiz tarihi	Ekspertiz değeri
Adana Bina	1,050,000	31 Aralık 2014	1,050,000
Kadıköy Bina	1,295,000	31 Aralık 2014	1,295,000
Net defter değeri (Not 6)	2,345,000		2,345,000

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin, enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden düşük olduğu durumlarda söz konusu farklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için değer düşüklüğü oluşmamıştır.

Şirket, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 2014 yılında kira geliri elde etmemiştir. (31 Aralık 2013 – 12,360 TL). Söz konusu gayrimenkulün 31 Aralık 2012 tarihli ekspertiz raporundaki değeri 3,186,000 TL'dir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

8 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Haklar	7,873,745	1,290,624	-	9,164,369
	7,873,745	1,290,624	-	9,164,369
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	5,045,432	1,905,257	-	6,950,689
	5,045,432	1,905,257	-	6,950,689
Net defter değeri	2,828,313	(614,633)		2,213,680

1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Haklar	7,603,033	270,712	-	7,873,745
	7,603,033	270,712	-	7,873,745
Birikmiş tükenme payları:				
Haklar	4,079,608	965,824	-	5,045,432
	4,079,608	965,824	-	5,045,432
Net defter değeri	3,523,425	(695,112)	-	2,828,313

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9 İştiraklerdeki yatırımlar

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %	Endekslenmiş Maliyet	Defter Değeri	İştirak Oranı %
Çimsataş A.Ş.	368,613	368,613	0.01	368,613	368,613	0,01
Emeklilik Gözetim Merkezi	263,222	263,222	5.56	263,222	263,221	5,56
Çukurova Çelik End. A.Ş.	6,382,913	-	0.04	6,382,913	-	0,04
İştirakler	7,014,748	631,835		7,014,748	631,834	

Adı	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Bağımsız Denetim	Dönemi
Çimsataş A.Ş.	261,058	35,414,385	-	(1,797,013)	Geçmedi	31.12.2013
Emeklilik Gözetim Merkezi	8,361,134	6,805,436	-	7,667	Geçmedi	31.12.2014
Çukurova Çelik End. A.Ş.	2,456,898,576	1,894,281,740	-	(4,464,135)	Geçmedi	31.12.2013

Cari dönemde, iştirak ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle edinilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

10 Reasürans varlıkları/borçları

Şirket'in sedan işletme sıfatıyla mevcut reasürans anlaşmaları gereği reasürans varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detaylı olarak gösterilmiştir:

Reasürans varlıkları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Reasürörlerden alacaklar (Not 12)	8,569,862	4,203,139
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 17)	7,378,799	5,557,825
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,511,110	1,115,500
Toplam	17,459,771	10,876,464

Reasürans varlıkları ile ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Reasürans borçları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Reasürans şirketlerine yazılan primlerle ilgili ödenecek borçlar (Not 19)	782,472	2,311,401
Toplam	782,472	2,311,401

Şirket'in reasürans sözleşmeleri gereği gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem içerisinde reasüröre devredilen primler (Not 17)	(33,549,658)	(18,486,445)
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	(1,115,500)	(842,099)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 17)	1,511,110	1,115,500
Kazanılan primlerde reasürör payı (Not 17)	(33,154,048)	(18,213,044)
Dönem içerisinde ödenen hasarlarda reasürör payı (Not 17)	10,126,056	9,025,770
Dönem başı muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	(5,557,825)	(3,341,560)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 17)	7,378,799	5,557,825
Hasarlardaki reasürör payı (Not 17)	11,947,030	11,242,035
Toplam, net	(21,207,018)	(6,971,009)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık portföyü aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar ile riski sigortalılara ait finansal yatırımlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	128,398
Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar	210,258,153	197,762,443
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar	340,746,278	356,252,757
Toplam	551,004,431	554,143,598

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	169,800,000	168,136,195	176,136,561	176,136,561
Özel Sektör Tahvili – TL	21,500,000	29,868,433	34,121,592	34,121,592
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		198,004,628	210,258,153	210,258,153

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TL	150,300,000	153,566,848	154,603,035	154,603,035
Özel Sektör Tahvili – TL	46,172,922	41,295,697	43,159,408	43,159,408
Toplam Şirket portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıklar		194,862,545	197,762,443	197,762,443

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımların (“RHPSFY”) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	131,915,000	132,673,045	142,611,728	142,611,728
Özel Sektör Tahvili – TL	24,550,000	21,710,930	23,625,845	23,625,845
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	143,051,342	118,109,696	171,425,313	171,425,313
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		272,493,671	337,662,886	337,662,886
Banka mevduatları	3,082,719	3,082,719	3,083,392	3,083,392
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		3,082,719	3,083,392	3,083,392
Toplam riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		275,576,390	340,746,278	340,746,278

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Borçlanma araçları:</i>				
Devlet Tahvili – TP	137,215,000	136,651,535	129,858,325	129,858,325
Özel Sektör Tahvili – TL	26,550,000	23,656,847	24,810,769	24,810,769
Türkiye Cumhuriyeti Devleti tarafından ihraç edilen Eurobondlar	174,459,499	161,512,155	190,907,103	190,907,103
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		321,820,537	345,576,197	345,576,197
Banka mevduatları	10,637,627	10,637,627	10,668,149	10,668,150
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8,408	8,408	8,410	8,410
Kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılmış riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		10,646,035	10,676,559	10,676,560
Toplam riskli hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar		332,466,572	356,252,756	356,252,757

Şirket'in yukarıdaki tablolarda gösterilen borçlanma senetlerinin tamamı borsalarda işlem gören menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Şirket'in ilişkili kuruluşları tarafından çıkarılmış finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Şirket tarafından ihraç edilen veya daha önce ihraç edilmiş olup dönem içerisinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal varlık portföyleri içerisinde vadesi geçmiş ancak henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda son üç yılda meydana gelen değer artışları (ilgili vergi etkileri dahil):

Yıl	Değer artışında / (azalışında) değişim	Toplam değer artışı / (azalışı)
2014	5,675,576	3,258,259
2013	(8,170,950)	(2,417,317)
2012	5,753,633	5,753,633

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar	76,265,420	75,471,022	78,339,704	78,339,704
Toplam		75,471,022	78,339,704	78,339,704

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11 Finansal varlıklar (devamı)

Banka mevduatı hariç, finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		
	Şirket portföyü	RHPSFY	Toplam
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	
Dönem başındaki değer	197,762,443	345,576,197	543,338,640
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	9,820,731	9,820,731
Dönem içindeki alımlar	56,429,963	39,221,728	95,651,691
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(53,932,057)	(87,974,527)	(141,906,584)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	5,139,298	29,953,008	35,092,306
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	4,858,506	1,065,749	5,924,255
Dönem sonundaki değer	210,258,153	337,662,886	547,921,039

	31 Aralık 2013		
	Şirket portföyü	RHPSFY	Toplam
	Satılmaya hazır FV	Satılmaya hazır FV	
Dönem başındaki değer	106,508,140	408,442,153	514,950,293
Parasal varlıklarda gerçekleşmemiş kur farkları	-	38,172,553	38,172,553
Dönem içindeki alımlar	119,809,221	128,678,731	248,487,952
Elden çıkarılanlar (itfa veya satış)	(24,722,663)	(186,736,002)	(211,458,665)
Finansal varlıkların rayiç değerlerindeki değişim (Not 4.2, 15)	(7,254,980)	(43,976,630)	(51,231,610)
Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet gelirlerindeki değişim	3,422,725	995,392	4,418,117
Dönem sonundaki değer	197,762,443	345,576,197	543,338,640

Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine teminat olarak verdiği finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	276,222,897	274,851,363	292,498,025	292,498,025
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	85,843,247	82,676,477	87,252,223	87,252,223
Toplam		357,527,840	379,750,248	379,750,248

	31 Aralık 2013			
	Nominal Değeri	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri
Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar – borçlanma senetleri (Not 17)	318,674,499	317,595,120	326,406,839	326,406,839
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 17)	118,362,560	117,614,193	119,716,501	119,716,501
Toplam		435,209,313	446,123,340	446,123,340

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12 Kredi ve alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden alacaklar (Not 4.2)	5,711,448,161	4,312,365,935
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4.2), (Not 45)	11,559	152,730
Diğer alacaklar (Not 4.2)	19,774	19,774
Toplam	5,711,479,494	4,312,538,439
Kısa vadeli alacaklar	43,829,883	34,753,789
Orta ve uzun vadeli alacaklar	5,667,649,611	4,277,784,650
Toplam	5,711,479,494	4,312,538,439

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden alacaklar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sigortalılar ve acentelerden alacaklar	7,197,458	5,457,603
Reasürörlerden alacaklar (Not 10)	8,569,862	4,203,139
Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar, net	15,767,320	9,660,742
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar (Not 18)	5,692,790,575	4,297,774,122
Sigortalılara krediler (ikrazlar) (Not 4.2)	2,890,266	4,931,071
Esas faaliyetlerden alacaklar	5,711,448,161	4,312,365,935

Alacaklar için acentelerden alınmış olan ipotek ve diğer teminatları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İpotek Senetleri	162,750	172,750
Teminat mektupları	12,276,444	11,247,577
Hazine Bonosu Devlet Tahvili	79,825	70,935
Diğer	387,826	330,920
Toplam	12,906,845	11,822,182

Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları

a) Kanuni ve idari takipteki alacaklar (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

b) Prim alacak karşılıkları (vadesi gelmiş): Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

İşletmenin ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi 45 – *İlişkili taraflarla işlemler* notunda detaylı olarak verilmiştir.

Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürme kurları 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda verilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla türev finansal araçlarından 847,812 TL tutarında net gelir kayıtlara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2013: Yoktur)

14 Nakit ve nakit benzeri varlıklar

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Dönem sonu	Dönem başı	Dönem sonu	Dönem başı
Bankalar	322,632,667	172,341,876	172,341,876	177,289,314
Banka garantili ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacakları	65,247,322	59,291,499	59,291,499	57,633,637
Verilen çekler ve ödeme emirleri	-	(2,794)	(2,794)	-
Bilançoda gösterilen nakit ve nakit benzeri varlıklar	387,879,989	231,630,581	231,630,581	234,922,951
Bloke edilmiş tutarlar	(165,347,248)	(68,169,804)	(68,169,804)	(97,452,400)
Bankalar mevduatı reeskontları	(2,233,933)	(598,474)	(598,474)	(194,791)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerlerinin mevcudu	220,298,808	162,862,303	162,862,303	137,275,760

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para bankalar mevduatı		
- vadeli	8,731,209	2,589,117
- vadesiz	342,770	11,558
TL bankalar mevduatı		
- vadeli	311,957,044	161,255,256
- vadesiz	1,601,644	8,485,945
Bankalar	322,632,667	172,341,876

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sigortacılık faaliyetleri gereği Hazine Müsteşarlığı lehine 165,347,248 TL bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 96,717,492 TL) (Not 17).

Vadeli mevduatların tamamı üç aydan kısa vadelidir, uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %7-11.50 (31 Aralık 2013: %7-9.90), yabancı para mevduatlar için %1.60-1.80 'dir.(31 Aralık 2013: %0.30-2.50)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 58.000.000 TL olup Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 10 Kr nominal değerde 580.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket tarafından veya iştiraki veya bağlı ortaklıkları tarafından bulundurulanan Şirket'in kendi hisse senedi bulunmamaktadır.

Vadeli işlemler ve sözleşmeler gereği yapılacak hisse senetleri satışları için çıkarılmak üzere Şirket'te hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %80 pay ile Allianz Sigorta AŞ.'dir. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %19 pay ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'dir.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki yasal yedekler	26,639,993	16,071,684
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	-	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	26,639,993	16,071,684

Olağanüstü yedekler

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	60,362,004	8,849
Sermaye arttırımında kullanılan yedekler (Not 2.13)	-	60,353,155
Dönem karının dağıtımı (Not 38)	(33,402,136)	-
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	26,959,868	60,362,004

Aktüeryal kazanç ve kayıplar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiş gider paylaşımı ve ertelenmiş vergi sonrası 3,932,131 TL aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 517,841 TL aktüeryal kayıp).

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özsermaye (devamı)

Diğer sermaye yedekleri

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer sermaye yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonları (Not 6)	39,437,365	-
Vergi istisnasından yararlanan iştirak ve sabit kıymet satış kazançları	18,825,585	18,825,585
Diğer sermaye yedekleri	58,262,950	18,825,585

Şirket, TMS 16 – *Maddi Duran Varlıklar* çerçevesinde kullanım amaçlı gayrimenkullerini (arsa ve binalar) yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilmektedir. Arsa ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, vergi etkilerinden netleştirilmiş olarak “Diğer sermaye yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, her hesap döneminde, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark “Diğer Sermaye Yedekleri”nden geçmiş yıllar karlarına transfer edilir. Yürürlükte bulunan mevzuat çerçevesinde yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirilen kullanım amaçlı gayrimenkullere ilişkin yeniden değerlendirme artışları, sermaye artırımında kullanılamamaktadır. Yeniden değerlemeye ilişkin dönem içerisindeki hareketler 6 – *Maddi duran varlıklar* notunda açıklanmıştır.

Finansal varlıkların değerlemesi

Satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki değerlendirme farkları	(2,417,317)	5,753,633
Dönem içindeki değişimler:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki kur değişiminin etkileri	27,998	506,230
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	29,953,008	(43,976,630)
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payındaki değişim	(28,455,358)	41,777,799
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki değişimler (Not 4.2), (Not 11)	5,139,298	(7,254,980)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(1,326,281)	1,890,762
Dönem içindeki satış veya itfalar:		
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardan ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar (Not 4.2)	955,441	12,301,791
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplardaki poliçe sahiplerinin payından ilgili finansal varlıkların elden çıkarılması sonucu özsermayeden gelir tablosuna aktarılanlar	(686,563)	(13,239,354)
Şirket portföyündeki satılmaya hazır olarak sınıflanmış finansal varlıklardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların özsermayeden gelir tablosuna aktarılan kısmı	76,868	(378,322)
Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi	(8,835)	201,754
Dönem sonundaki değerlendirme farkları	3,258,259	(2,417,317)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16 Diğer yedekler ve isteğe bağlı katılımın sermaye bileşeni

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirilen satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişim haricinde özsermaye içinde gösterilen diğer yedekler bulunmamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişim farklarına ve ilgili vergi etkilerine ilişkin hareket tablosu yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

Şirket, birikimli hayat sigortalarına ilişkin tüm yükümlülüğünü borç olarak hayat matematik karşılığı içerisinde sınıflandırmaktadır. Şirket, bu ürünlerle ilgili olarak sadece, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların Şirket’e ait olan kısmını özsermaye içinde “finansal varlıkların değerlemesi” hesabında muhasebeleştirmektedir. Bu kısım ile ilgili hareket tablosu yine yukarıda 15 – Özsermaye notunda verilmiştir.

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sigorta sözleşmeleri için ayrılan teknik karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Brüt kazanılmamış primler karşılığı	22,234,124	18,760,719
Kazanılmamış primler karşılığında reasürör payı (Not 10)	(1,511,110)	(1,115,500)
Kazanılmamış primler karşılığı, net	20,723,014	17,645,219
Brüt hayat matematik karşılıkları – kısa vadeli	32,822,153	35,524,095
Brüt hayat matematik karşılıkları – uzun vadeli	452,101,595	446,972,366
Hayat matematik karşılığı	484,923,748	482,496,461
Brüt muallak tazminat karşılığı	37,201,425	28,099,510
Muallak tazminat karşılığında reasürör payı (Not 4.2), (Not 10)	(7,378,799)	(5,557,825)
Muallak tazminat karşılığı, net	29,822,626	22,541,685
İkramiye ve indirimler karşılığı, net	896,332	861,600
Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlardan elde edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların poliçe sahiplerine ait olan kısmı (Not 2.8)	33,313,843	4,842,276
Dengeleme karşılığı	9,294,999	4,200,814
Diğer teknik karşılıklar	42,608,842	9,043,090
Toplam teknik karşılıklar, net	578,974,562	532,588,055
Kısa vadeli	84,264,125	76,572,599
Orta ve uzun vadeli	494,710,437	456,015,456
Toplam sigorta teknik karşılıkları, net	578,974,562	532,588,055

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Kazanılmamış primler karşılığı			
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	18,760,719	(1,115,500)	17,645,219
Dönem içerisinde yazılan primler	337,094,958	(33,549,658)	303,545,300
Dönem içerisinde kazanılan primler	(333,621,553)	33,154,048	(300,467,505)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	22,234,124	(1,511,110)	20,723,014

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Kazanılmamış primler karşılığı	31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı kazanılmamış primler karşılığı	16,403,546	(842,099)	15,561,447
Dönem içerisinde yazılan primler	244,064,729	(18,486,445)	225,578,284
Dönem içerisinde kazanılan primler	(241,707,556)	18,213,044	(223,494,512)
Dönem sonu kazanılmamış primler karşılığı	18,760,719	(1,115,500)	17,645,219

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2014		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	28,099,510	(5,557,825)	22,541,685
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	149,284,745	(11,947,030)	137,337,715
Dönem içinde ödenen hasarlar	(140,182,830)	10,126,056	(130,056,774)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	37,201,425	(7,378,799)	29,822,626

Muallak tazminat karşılığı	31 Aralık 2013		
	Brüt	Reasürör payı	Net
Dönem başı muallak tazminat karşılığı	19,932,503	(3,341,560)	16,590,943
Dönem içerisinde bildirim yapılan hasarlar ve dönem başı muallak tazminat karşılığına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler	173,699,602	(11,242,035)	162,457,567
Dönem içinde ödenen hasarlar	(165,532,595)	9,025,770	(156,506,825)
Dönem sonu muallak tazminat karşılığı	28,099,510	(5,557,825)	22,541,685

Hasarların gelişimi tablosu

Muallak tazminat karşılığının tahmin edilmesinde kullanılan ana varsayım Şirket'in geçmiş dönemlerdeki hasar gelişim tecrübesidir. Hukuk kararları veya yasalardaki değişiklikler gibi dış faktörlerin muallak tazminat karşılığını nasıl etkileyeceğinin belirlenmesinde, Şirket yönetimi kendi hükümlerini kullanmaktadır. Yasal değişiklikler ve tahmin etme sürecindeki belirsizlikler gibi bazı tahminlerin duyarlılığı ölçülebilir değildir. Ayrıca, hasarın meydana geldiği zamanla ödemenin yapıldığı zaman arasındaki uzun süren gecikmeler, raporlama dönemi sonu itibarıyla muallak tazminat karşılığının kesin olarak belirlenebilmesini engellemektedir. Dolayısıyla, toplam yükümlülükler, müteakip yaşanan gelişmelere bağlı olarak değişebilmekte ve toplam yükümlülüklerin tekrar tahmin edilmesi sonucu oluşan farklar daha sonraki dönemlerde finansal tablolara yansımaktadır.

Sigorta yükümlülüklerinin gelişimi, Şirket'in toplam hasar yükümlülüklerini tahmin etmedeki performansını ölçmeye olanak sağlamaktadır. Aşağıdaki tabloların üst kısımlarında gösterilen rakamlar, hasarların meydana geldiği yıllardan itibaren, Şirket'in hasarlarla ilgili toplam tahminlerinin müteakip yıllardaki değişimini göstermektedir. Tabloların alt kısmında gösterilen rakamlar ise toplam yükümlülüklerin, finansal tablolarda gösterilen muallak tazminat karşılıkları ile mutabakatını vermektedir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2014								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	8,450,384	8,787,989	11,877,988	14,199,873	19,253,884	25,321,322	35,590,661	35,590,661
1 yıl sonra	8,502,608	9,944,108	13,514,797	17,241,309	22,397,939	29,696,484	-	29,696,484
2 yıl sonra	8,525,463	10,029,727	13,736,575	17,308,913	22,573,005	-	-	22,573,005
3 yıl sonra	8,539,828	10,058,651	13,784,517	17,492,496	-	-	-	17,492,496
4 yıl sonra	8,567,446	10,058,651	13,835,489	-	-	-	-	13,835,489
5 yıl sonra	9,116,786	10,227,027	-	-	-	-	-	19,343,813
Hasarların cari toplamı	9,116,786	10,227,027	13,835,489	17,492,496	22,573,005	29,696,484	35,590,661	138,531,948
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	8,580,782	10,211,192	13,774,900	17,217,181	21,306,716	26,581,332	24,383,440	122,055,543
Finansal tablolardaki toplam karşılık	536,004	15,835	60,589	275,315	1,266,289	3,115,152	11,207,221	16,476,405
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								16,476,405

31 Aralık 2014								
Hasar yılı	2009 öncesi	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Toplam
Hasar yılı	7,217,239	7,784,616	10,711,845	11,384,840	14,283,920	17,299,269	26,759,197	26,759,197
1 yıl sonra	7,256,977	8,765,845	11,954,522	13,649,851	16,186,726	20,788,681	-	20,788,681
2 yıl sonra	7,267,832	8,822,881	12,154,858	13,700,717	16,349,232	-	-	16,349,232
3 yıl sonra	7,282,197	8,840,986	12,200,998	13,874,450	-	-	-	13,874,450
4 yıl sonra	7,308,842	8,840,986	12,247,280	-	-	-	-	12,247,280
5 yıl sonra	7,780,784	8,945,577	-	-	-	-	-	16,726,361
Hasarların cari toplamı	7,780,784	8,945,577	12,247,280	13,874,450	16,349,232	20,788,681	26,759,197	106,745,201
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	7,244,779	8,929,741	12,186,691	13,615,066	15,582,458	17,963,758	16,084,520	91,607,013
Finansal tablolardaki toplam karşılık	536,005	15,836	60,589	259,384	766,774	2,824,923	10,674,677	15,138,188
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								15,138,188

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı dahil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Hasarların gelişimi tablosu (devamı)

31 Aralık 2013								
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Hasar yılı	11,000	5,756,090	7,337,729	7,081,245	11,328,125	14,999,027	26,425,060	26,425,060
1 yıl sonra	-	8,248,339	9,814,804	10,604,496	17,076,783	22,479,494	-	22,479,494
2 yıl sonra	-	8,360,562	10,014,671	13,694,809	17,418,447	-	-	17,418,447
3 yıl sonra	-	8,392,168	10,028,227	13,768,325	-	-	-	13,768,325
4 yıl sonra	-	8,410,168	10,057,162	-	-	-	-	10,057,162
5 yıl sonra	-	8,410,168	-	-	-	-	-	8,410,168
Hasarların cari toplamı	11,000	8,410,168	10,057,162	13,768,325	17,418,447	22,479,494	26,425,060	98,569,656
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	-	8,410,168	10,056,599	13,719,871	17,111,028	20,987,601	18,818,159	89,103,426
Finansal tablolardaki toplam karşılık	11,000	-	563	48,454	307,419	1,491,893	7,606,901	9,466,230
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam brüt muallak tazminat karşılığı (*)								9,466,230

31 Aralık 2013								
Hasar yılı	2008 öncesi	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Toplam
Hasar yılı	11,000	4,974,974	6,514,284	6,519,591	9,254,043	11,146,235	17,164,254	17,164,254
1 yıl sonra	-	7,021,077	8,636,540	9,070,518	13,519,132	15,800,266	-	15,800,266
2 yıl sonra	-	7,120,815	8,807,825	12,123,475	13,784,430	-	-	13,784,430
3 yıl sonra	-	7,140,420	8,821,381	12,195,191	-	-	-	12,195,191
4 yıl sonra	-	7,158,420	8,839,497	-	-	-	-	8,839,497
5 yıl sonra	-	7,158,420	-	-	-	-	-	7,158,420
Hasarların cari toplamı	11,000	7,158,420	8,839,497	12,195,191	13,784,430	15,800,266	17,164,254	74,953,058
Bugüne kadar yapılan toplam ödemeler	-	7,158,420	8,838,934	12,148,538	13,557,118	15,383,730	13,009,302	70,096,042
Finansal tablolardaki toplam karşılık	11,000	-	563	46,653	227,312	416,536	4,154,952	4,857,016
Dönem sonu finansal tablolarda gösterilen toplam net muallak tazminat karşılığı (*)								4,857,016

(*) Hasar gelişim tablosuna konu edilen net muallak tazminat karşılığına, gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş muallak tazminat (IBNR) karşılığı dahil edilmemiştir. Hayat ve ferdi kaza branşları risk ürünlerine ilişkin muallak tutarıdır.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Şirket'in hayat ve hayat dışı dallar için tesis etmesi gereken teminat tutarları ile varlıklar itibarıyla hayat ve hayat dışı dallara göre tesis edilmiş teminat tutarları

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)	Tesis edilmesi gereken (**)	Tesis edilen (*)
<i>Hayat:</i>				
Bankalar mevduatı (Not 11)	-	165,347,248	-	77,469,890
Finansal varlıklar(*)	-	386,832,096	-	430,077,008
Toplam	515,036,565	552,179,344	494,815,328	507,546,898
<i>Hayat dışı:</i>				
Bankalar mevduatı	-	1,043,305	-	945,750
Toplam	168,527	1,043,305	168,212	945,750
Toplam	515,205,092	553,222,649	494,983,540	508,492,648

(*) "Sigorta ve Resürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların değerlemesini düzenleyen 6 ncı maddesi uyarınca finansal varlıklar içerisinde gösterilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla açıklanan günlük fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik" in teminatların tesisi ve serbest bırakılmasını düzenleyen 7 nci maddesi uyarınca sigorta şirketleri ile hayat ve ferdi kaza branşında faaliyet gösteren emeklilik şirketleri teminatlarını, sermaye yeterliliği hesaplama dönemlerini takip eden iki ay içerisinde tesis etmek zorundadır. "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca şirketler sermaye yeterliliği tablosunu Haziran ve Aralık dönemleri olmak üzere yılda iki defa hazırlar ve 2 ay içinde Hazine Müsteşarlığı'na gönderirler.

Şirket'in hayat poliçe adetleri ile dönem içinde giren, ayrılan hayat ve mevcut hayat sigortalıların adet ve matematik karşılıkları

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar	Sigortalı sayısı	Brüt Matematik karşılıklar
Dönem içinde giren	1,366,947	110,562,217	1,147,632	113,498,542
Dönem içinde ayrılan	1,064,842	108,134,930	757,010	141,459,816
Mevcut	2,753,863	484,923,748	2,451,758	482,496,461

Dönem içinde yeni giren hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları ferdi ve grup olarak dağılımları

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim
Bireysel	22,267	11,437,675	7,927,022	19,986	8,362,960	5,871,770
Grup	1,344,680	242,033,654	170,281,470	1,127,646	151,011,965	113,426,772
Toplam	1,366,947	253,471,329	178,208,492	1,147,632	159,374,925	119,298,542

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Dönem içinde portföyden ayrılan hayat sigortalıların adet ile brüt ve net prim tutarları matematik karşılıklarının tutarlarının ferdi ve grup olarak dağılımları

	31 Aralık 2014				31 Aralık 2013			
	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık	Sözleşme sayısı	Brüt prim	Net prim	Brüt Matematik karşılık
Bireysel	21,821	3,816,268	3,319,263	98,172,604	14,772	5,273,872	4,673,029	136,210,560
Grup	1,043,021	17,021,353	9,249,786	9,962,326	742,238	14,552,417	7,496,905	5,249,256
Toplam	1,064,842	20,837,621	12,569,049	108,134,930	757,010	19,826,289	12,169,934	141,459,816

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla brüt hayat matematik karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı brüt hayat matematik karşılıkları	482,496,461	510,457,735
Dönem içinde yazılan primler (birikimler)	17,547,760	25,945,781
Gider kesintileri	(1,520,344)	(2,410,258)
Risk primleri	(2,209,920)	(2,958,081)
Komisyon kesintileri	(25,085)	(88,478)
Dönem içinde çıkışlar	(108,134,930)	(114,402,058)
Yatırım gelirleri	37,652,728	41,042,160
Risk poliçelerinden kaynaklanan artışlar	59,117,078	24,909,660
Dönem sonu brüt hayat matematik karşılıkları	484,923,748	482,496,461

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla dönem içinde hayat sigortalılarına kar payı dağıtım oranları:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları:	%10.93	%8.32
Avro:	%6.75	%6.52
TL1:	%9.18	%9.01
TL2:	%8.93	%5.55
TL3:	%7.41	%3.04

Ertelenmiş üretim komisyonları

Şirket, poliçe üretimi ile ilgili araçlara ödenen komisyonlarının ertesi dönemlere sarkan kısımları ile yıllık sigorta sözleşmeleri ile yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinde gider ertelenmelerini "ertelenmiş üretim giderleri" hesabı içerisinde aktifleştirmektedir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim gideleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş üretim komisyonları	6,357,737	4,416,459
Ertelenmiş diğer üretim giderleri	2,168,946	1,555,902
Ertelenmiş üretim giderleri	8,526,683	5,972,361

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş üretim komisyonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başındaki ertelenmiş üretim komisyonları	4,416,459	3,807,695
Dönem içinde tahakkuk eden araçlara komisyonlar	101,265,408	57,090,415
Dönem içinde giderleşen komisyonlar (Not 32)	(99,324,130)	(56,481,651)
Dönem sonu ertelenmiş üretim komisyonları	6,357,737	4,416,459

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17 Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları (devamı)

Gelecek aylara ait diğer giderler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla cari gelecek aylara ait diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş emeklilik branşı üretim giderleri (Not 2.14)	6,574,081	6,745,134
Peşin sigorta giderleri	71,491	2,358,750
Peşin yazılım giderleri	23,758	1,621,659
Peşin ödenen diğer giderler	65,642	60,396
Cari gelecek aylara ait diğer giderler	6,734,972	10,785,939

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla cari olmayan gelecek aylara ait diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş emeklilik branşı üretim giderleri (Not 2.14)	5,508,535	6,673,876
Gelecek yıllara ait acente ödülleri	5,297,293	4,480,624
Peşin sigorta giderleri	29,311	-
Cari olmayan gelecek aylara ait diğer giderler	10,835,139	11,154,500

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri

Bireysel emeklilik

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, emeklilik faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Saklayıcı şirketten alacaklar	5,667,629,837	4,277,784,650
Fonlardan fon işletim gideri kesintisi alacakları	7,999,295	6,454,986
Katılımcılardan alacaklar (giriş aidatları)	17,161,443	13,534,486
Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar, net (Not 12)	5,692,790,575	4,297,774,122

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Katılımcılara borçlar	5,667,629,837	4,277,784,650
Katılımcılar geçici hesabı	61,507,735	54,906,777
Araçlara borçlar	1,338,595	1,171,722
Portföy yönetim şirketi'ne borçlar	739,923	1,499,289
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 19)	5,731,216,090	4,335,362,438

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kurduğu emeklilik yatırım fonları ve birim fiyatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014 Birim fiyatları	31 Aralık 2013 Birim fiyatları
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.051633	0.046191
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.038226	0.030351
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.073526	0.058697
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.048760	0.042518
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0.025828	0.023818
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.033994	0.031260
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.030697	0.024319
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.027908	0.021873
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.050187	0.043079
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.020140	0.019502
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.021327	0.018270
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.014039	0.012091
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.014299	0.012640
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.013337	0.011838
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.014212	0.012560
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.019059	0.014045
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.015007	0.012151
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.012304	0.011234
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.010082	0.009555
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.011131	0.009742
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011318	0.009629
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.010730	-
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.012124	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.027526	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.033812	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.060841	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik	0.039442	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.011080	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, portföydeki katılım belgeleri ve dolaşımdaki katılım belgelerinin adet ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri
	Adet	Tutar	Adet
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	33,517,173,628	1,730,592,226	66,482,826,372
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	8,321,160,804	318,084,693	20,363,864,196
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,287,680,325	315,255,984	5,712,319,675
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	27,280,633,307	1,330,203,680	72,719,366,693
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	649,802,670	16,783,103	19,350,197,330
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	9,527,301,948	323,871,102	10,472,698,052
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	2,443,423,080	75,005,758	7,556,576,920
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	609,789,269	17,017,999	99,390,210,731
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,174,797,331	209,520,554	95,825,202,669
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	1,224,604,031	24,663,525	98,775,395,969
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	9,687,477,373	206,604,830	90,312,522,627
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,904,200,590	237,318,072	83,095,799,410
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,572,607	38,258,013	97,324,427,393
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,320,010,051	17,604,974	98,679,989,949
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,675,393,442	38,022,692	97,324,606,558
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1,710,934,179	32,608,695	98,289,065,821
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	2,149,593,159	32,258,945	97,850,406,841
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	16,625,966,234	204,565,889	83,374,033,766
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	2,894,404,658	29,181,388	97,105,595,342
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	1,309,653,965	14,577,758	98,690,346,035
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	31,761,437,312	359,475,947	968,238,562,688
Unilever Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,048,280,140	21,978,046	97,951,719,860
Unilever Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	4,253,233,500	51,566,203	95,746,766,500
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	20,922,399	575,910	3,979,077,601
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	377,129,906	12,751,516	1,622,870,094
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	3,956,622	240,725	996,043,378
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	224,368,414	8,849,538	775,631,586
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	17,335,050	192,072	982,664,950
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	-	-	1,000,000,000
Toplam		5,667,629,837	

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

	31 Aralık 2013		
	Dolaşımdaki katılma belgeleri		Portföydeki katılma belgeleri
	Adet	Tutar	Adet
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	33,070,001,242	1,524,262,496	66,929,998,758
Gelir Amaçlı Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	6,644,054,294	202,118,776	22,040,970,706
Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	4,308,817,963	252,401,939	5,691,182,037
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	25,205,984,395	1,071,481,191	74,794,015,605
Para Piyasası Emanet Likit Karma Emeklilik Yatırım Fonu	457,635,250	10,896,295	19,542,364,750
Para Piyasası Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	8,784,503,644	274,506,954	11,215,496,356
Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1,895,515,716	46,324,509	8,104,484,284
İkinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	239,755,859	5,253,770	99,760,244,141
Birinci Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	4,269,629,419	183,320,809	95,730,370,581
Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	973,350,625	18,998,831	99,026,649,376
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	9,816,733,932	179,253,562	90,183,266,068
Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	19,116,924,328	229,823,664	80,883,075,672
Pera A Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,239,624,713	28,270,783	97,760,375,287
Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	89,678,732	1,060,720	99,910,321,268
Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	2,270,906,380	28,461,270	97,729,093,620
Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1,035,355,706	14,624,399	98,964,644,294
BİST Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	1,817,336,436	22,098,811	98,182,663,564
Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	2,652,631,011	29,783,741	97,347,368,989
Altın Emeklilik Yatırım Fonu	1,183,721,156	11,351,886	98,816,278,844
Standart Emeklilik Yatırım Fonu	204,234,552	1,988,836	99,795,765,448
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	14,696,864,133	141,501,408	985,303,135,867
Toplam		4,277,784,650	

Dönem içinde giren bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	148,189	349,205,820	346,492,419	121,869	524,031,097	521,576,447
Grup	75,689	206,134,126	205,885,164	56,116	110,580,160	110,294,643
Toplam	223,878	555,339,946	552,377,583	177,985	634,611,257	631,871,090

Dönem içinde başka şirketten gelen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	786	17,783,378	17,771,198	917	18,381,294	18,369,991
Grup	1,641	30,386,287	30,385,916	599	16,159,533	16,157,755
Toplam	2,427	48,169,665	48,157,114	1,516	34,540,827	34,527,746

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18 Yatırım anlaşması yükümlülükleri (devamı)

Bireysel emeklilik (devamı)

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımı

Dönem içinde Şirket'in hayat portföyünden bireysel emekliliğe geçen bireysel emeklilik katılımcısı bulunmamaktadır.

Dönem içinde Şirket'in portföyünden ayrılan başka şirkete geçen veya başka şirkete geçmeyen her ikisi birlikte bireysel emeklilik katılımcılarının adet ile brüt ve net katılım paylarının bireysel ve kurumsal olarak dağılımları

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı	Sözleşme sayısı	Brüt katılım payı	Net katılım payı
Bireysel	37,162	568,870,414	557,187,106	29,188	405,623,792	396,349,461
Grup	23,035	191,859,407	190,970,286	16174	102,135,001	101,432,997
Toplam	60,197	760,729,821	748,157,392	45,362	507,758,793	497,782,458

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden borçlar	5,734,471,552	4,337,673,839
Diğer çeşitli borçlar	1,625,971	8,550,264
Gelecek aylara/yıllara ait gelirler ve gider tahakkukları	261,905	261,905
Ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler	12,924,366	6,712,408
İlişkili taraflara borçlar (Not 45)	11,390,726	4,436,833
Toplam	5,760,674,520	4,357,635,249
Kısa vadeli borçlar	93,044,683	79,850,599
Uzun vadeli borçlar	5,667,629,837	4,277,784,650
Toplam	5,760,674,520	4,357,635,249

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla diğer çeşitli borçlar, ödenecek ikrazat karşılığı, bireysel emeklilik katkı payı kesintisi, ödenecek muhtelif tazminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve benzer diğer yükümlülükler, ödenecek temettü vergisi, personel gelir vergisi, gider vergisi ve dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığında oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden borçlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Reasürans şirketlerine borçlar	782,472	2,311,401
Araçlara borçlar	1,871,689	-
Toplam sigortacılık faaliyetlerinden borçlar	2,654,161	2,311,401
Emeklilik faaliyetlerinden borçlar (Not 18)	5,731,216,090	4,335,362,438
Diğer esas faaliyetlerden borçlar	601,301	-
Esas faaliyetlerden borçlar	5,734,471,552	4,337,673,839

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Ticari ve diğer borçlar, ertelenmiş gelirler (devamı)

Hesaplanan kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	34,823,103	15,091,522
Dönem içinde peşin ödenen vergiler	(27,499,313)	(12,658,426)
Ödenecek kurumlar vergisi / (peşin ödenen kurumlar vergisi), net	7,323,790	2,433,096

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarı

Yoktur.

20 Finansal borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal borçlar 75,283,412 TL tutarında repo ve türev işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

21 Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Ertelenmiş vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Kullanım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(9,729,882)	-
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	2,457,762	1,474,699
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	2,185,188	2,340,552
Ertelenen emeklilik branşı üretim giderleri	(2,416,523)	(2,245,152)
Dengeleme karşılığı	1,857,922	-
Gider karşılıkları	1,395,446	255,798
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1,349,353)	(1,222,505)
Aktüeryal kayıp kazanç	853,573	129,460
Yönetici prim karşılığı	534,912	1,232,854
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(204,771)	28,794
İkramiye ve indirimler karşılığı	179,266	172,320
Yatırım amaçlı binalar yeniden değerlendirme artışı	(96,086)	-
Entegrasyon gider karşılıkları	305,014	847,625
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(4,027,532)	3,014,444

22 Emeklilik sosyal yardım yükümlülükleri

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23 Diğer yükümlülükler ve masraf karşılıkları

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla, diğer riskler için ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Prim giderleri karşılığı	5,164,486	4,864,268
Komisyon giderleri karşılığı	8,158,462	3,023,722
Fon işletim gider karşılıkları	2,599,111	-
Entegrasyon giderleri karşılığı	1,525,070	2,219,920
İzin giderleri karşılığı	1,830,801	1,093,579
Diğer giderler karşılığı	954,971	747,452
İş davaları karşılığı	213,167	128,983
Maliyet giderleri karşılığı	20,446,068	12,077,924
Kıdem tazminatı karşılığı	10,458,001	6,256,871
Diğer riskler için ayrılan karşılıkların toplamı	30,904,069	18,334,795

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	6,256,871	6,109,824
Faiz maliyeti	560,114	222,973
Hizmet maliyeti	1,146,081	1,324,813
Dönem içindeki ödemeler	(1,315,025)	(2,048,040)
Aktüeryal kazanç	3,809,960	647,301
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	10,458,001	6,256,871

24 Net sigorta prim geliri

Hayat ve hayat dışı dallar itibarıyla net sigorta prim gelirleri ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır.

25 Aidat (ücret) gelirleri

Şirket'in aidat gelirleri bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidatlar ve birikimli hayat sigortalarında poliçe sahiplerinden alınan Şirket gider kesintilerinden oluşmaktadır.

Bireysel emeklilik işlemleri ile ilgili katılımcılardan ve emeklilik yatırım fonlarından alınan aidat ve ücretler ilişikteki gelir tablosunda detaylandırılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, birikimli hayat sigorta poliçesi sahiplerinden alınan Şirket gider kesintisi toplamı 1,692,197 TL (31 Aralık 2013: 2,482,863 TL) tutarındadır.

26 Yatırım gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

27 Finansal varlıkların net tahakkuk gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

28 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan aktifler

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

29 Sigorta hak ve talepleri

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Hayat	Hayat dışı	Hayat	Hayat dışı
Ödenen hasarlar, reasürör payı düşülmüş olarak	(129,327,694)	(729,080)	(156,369,220)	(137,603)
Muallak tazminatlar karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(7,610,592)	329,651	(6,390,702)	(195,368)
Kazanılmamış primler karşılığında değişim, reasürör payı düşülmüş olarak	(2,982,784)	(95,011)	(2,215,196)	93,586
Dengeleme karşılığında değişim	(6,810,533)	-	(4,316,374)	-
Hayat matematik karşılığında değişim	(2,427,287)	(2,152,161)	29,700,077	(1,766,381)
Toplam gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(149,158,890)	(2,646,601)	(139,591,415)	(2,005,766)

30 Yatırım sözleşmeleri hakları

Yoktur.

31 Zaruri diğer giderler

Giderlerin Şirket içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayanan gruplama aşağıda 32 – Gider çeşitleri notunda verilmiştir.

32 Gider çeşitleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(98,738,075)	(586,055)	(20,810,732)	(120,134,862)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(30,478,123)	(997,105)	(38,079,728)	(69,554,956)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	13,588,172	-	-	13,588,172
Yönetim giderleri	(6,350,186)	(136,172)	(6,039,654)	(12,526,012)
Pazarlama satış giderleri	(2,656,396)	(57,041)	(2,529,942)	(5,243,379)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(10,724,930)	(229,560)	(10,182,229)	(21,136,719)
Diğer giderler	538,968	(18,487)	(5,882,450)	(5,361,969)
Toplam	(134,820,570)	(2,024,420)	(83,524,735)	(220,369,725)

	31 Aralık 2013			
	Hayat	Ferdi Kaza	Emeklilik	Toplam
Üretim komisyonu giderleri (Not 17)	(56,071,137)	(410,514)	(24,800,656)	(81,282,307)
Çalışanlara sağlanan fayda giderleri (Not 33)	(42,775,333)	(1,003,082)	(30,085,165)	(73,863,580)
Reasürörlerden kazanılan komisyon gelirleri (Not 10)	9,855,056	-	-	9,855,056
Yönetim giderleri	(6,499,101)	(154,185)	(4,624,421)	(11,277,707)
Pazarlama satış giderleri	(1,538,733)	(38,796)	(1,163,583)	(2,741,112)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(10,909,918)	(289,217)	(8,675,017)	(19,874,152)
Diğer giderler	(522,872)	(8,730)	(2,466,401)	(2,998,003)
Toplam	(108,462,038)	(1,904,524)	(71,815,243)	(182,181,805)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

33 Çalışanlara sağlanan fayda giderleri

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait çalışanlara sağlanan fayda giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(19,279,785)	(413,840)	(18,355,091)	(38,048,716)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(4,172,924)	(89,572)	(3,972,783)	(8,235,279)
Bonus, prim ve komisyonlar	(5,850,250)	(468,468)	(14,633,054)	(20,951,772)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(899,494)	(19,308)	(856,352)	(1,775,154)
Diğer yan haklar	(275,670)	(5,917)	(262,448)	(544,035)
Toplam (Not 32)	(30,478,123)	(997,105)	(38,079,728)	(69,554,956)

	31 Aralık 2013			
	Hayat	Hayat dışı	Emeklilik	Toplam
Maaş ve ücretler	(21,232,156)	(497,894)	(14,933,207)	(36,663,257)
Sosyal güvenlik primleri işveren payı	(4,565,829)	(107,069)	(3,211,283)	(7,884,181)
Bonus, prim ve komisyonlar	(12,442,991)	(291,789)	(8,751,527)	(21,486,307)
Kıdem, ihbar tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları gideri	(3,126,971)	(73,327)	(2,199,292)	(5,399,590)
Diğer yan haklar	(1,407,386)	(33,003)	(989,856)	(2,430,245)
Toplam (Not 32)	(42,775,333)	(1,003,082)	(30,085,165)	(73,863,580)

34 Finansal maliyetler

Dönemin tüm finansman giderleri yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir. Üretim maliyetine veya sabit varlıkların maliyetine verilen finansman gideri bulunmamaktadır. Finansal giderlerin tamamı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

35 Gelir vergileri

Finansal tablolarda gösterilen gelir vergisi giderlerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılık gideri:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(25,517,565)	(14,396,804)
Ertelenmiş vergi:		
İndirilebilir/vergilendirilebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	3,382,686	(250,885)
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi geliri/(gideri)	(22,134,879)	(14,647,689)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
Vergi öncesi olağan kar	116,058,048	Vergi oranı (%)	71,813,862	Vergi oranı (%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(23,211,610)	(20.00)	(14,362,772)	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(166,182)	(0.14)	(284,917)	(0.40)
Vergiden istisna kazançlar	1,242,913	1.07	-	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(22,134,879)	(19.07)	(14,647,689)	(20.40)

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

36 Net kur değişim gelirleri

Yukarıda 4.2 – *Finansal riskin yönetimi* notunda gösterilmiştir.

37 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hesap dönemi itibarıyla kar	93,923,169	57,166,173
Ağırlık ortalama hisse senedi sayısı	580,000,000	580,000,000
Hisse başına kazanç (TL)	0.1619	0.0986

38 Hisse başı kar payı

24 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Genel Kurul toplantısı'nda 57,166,173 TL tutarındaki 2013 yılı vergi sonrası karından Türk Ticaret Kanununun 519 uncu maddesi gereğince genel kanuni yedek akçelerin ayrılmasından sonra 46,597,864 TL, ayrıca önceki yıl karlarından ayrılan olağanüstü yedeklerden 33,402,136 TL olmak üzere, toplam 80,000,000 TL brüt temettü ödenmesine karar verilmiştir.

39 Faaliyetlerden yaratılan nakit

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları ilişikteki nakit akış tablolarında gösterilmiştir.

40 Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil

Yoktur.

41 Paraya çevrilebilir imtiyazlı hisse senetleri

Yoktur.

42 Riskler

Normal faaliyetleri içerisinde Şirket, ağırlıklı olarak sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanmak üzere çok sayıda hukuki anlaşmazlıklar, davalar ve tazminat davaları ile karşı karşıyadır. Bu davalar, gerek muallak tazminat karşılığı gerekse de maliyet gider karşılıkları içerisinde gerekli karşılıklar ayrılmak suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Şirket aleyhine açılan hasar davaları	1,208,491	931,128
Şirket aleyhine açılan iş davaları	159,246	128,983
Toplam	1,367,737	1,060,111

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

43 Taahhütler

Şirket'in faaliyetleri gereği hayat ve hayat dışı sigorta branşlarında vermiş olduğu teminatların detayı 17 – Sigorta yükümlülükleri ve reasürans varlıkları notunda verilmiştir.

Şirketin pazarlama ve satış ekibine tahsis edilen kiralık araçlar için faaliyet kiralaması çerçevesinde ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı aşağıdaki gibidir:

Avro taahhütler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıldan az	8,260	55,653
Bir yıldan fazla beş yıldan az	344,530	262,801
Beş yıldan fazla	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	352,790	318,454

44 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

45 İlişkili taraflarla işlemler

Allianz SE, Koç Holding ve Unicredit şirketleri ile Şirket'in iştirakleri ve üst yönetimi bu finansal tablolar açısından ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

Ortaklarla olan işlemler

Ortaklara borçlar/(alacaklar)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Allianz Sigorta A.Ş.	9,426,741	1,454,649
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	(11,559)	1,906
Dönem sonu	9,415,182	1,456,555

Diğer	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan primler		
Allianz Sigorta A.Ş.	133,912	94,867
Kira gelirleri		
Allianz Sigorta A.Ş.	589,799	1,110,913
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	11,237	55,426
Kira giderleri		
Allianz Sigorta A.Ş.	161,439	254,141

Diğer ilişkili taraflarla olan işlemler

Banka mevduatları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	50,734,399	123,727,696
Toplam	50,734,399	123,727,696

(*) Riski hayat poliçesi sahiplerine ait finansal yatırımlar dahildir.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

Sigortacılık faaliyetlerinden (alacaklar)/borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Allianz Sigorta A.Ş.	(763,096)	(152,730)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ^(*)	(70,078)	(1,801)
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	2,092	3
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	4	(3,391)
Toplam	(831,078)	(157,919)

(*) Kredili hayat poliçe bakiyeleri dahildir

Diğer borçlar / (alacaklar)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Otokoç Otomotiv Ticaret A.Ş.	47,040	(2,606)
Setur Servis Turistik A.Ş.	25,086	12,085
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş.	20,103	1,557,964
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	12,499	58,914
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.	11,969	577,600
Toplam	116,697	2,203,957

Diğer borçlar / (alacaklar)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	1,843,983	677,924
Toplam	1,843,983	677,924

	2014	2013
Diğer giderler		
Allianz Sigorta A.Ş.	5,298,662	926,180
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	1,166,627	3,017
Toplam	6,465,289	929,197

Alınan primler		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1,403,529	1,501,573
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	25,887	35,810
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.	25,831	19,224
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	11,378	12,531
Toplam	1,466,625	1,569,138

Ödenen komisyonlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	109,064,444	71,020,525
Yapı Kredi Portföy A.Ş.	10,010,224	11,085,548
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	4,623	32,657
Toplam	119,079,291	82,138,730

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

45 İlişkili taraflarla işlemler (devamı)

	2014	2013
Kira gelirleri		
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	265,657	-
Kira giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	380,177	507,568
Faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3,969,364	4,347,185
Ödenen temettüleri		
Allianz Sigorta A.Ş.	64,000,000	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.	15,941,340	-
Yapı Kredi Factoring A.Ş.	29,052	-
Yapı Kredi Yatırım A.Ş.	29,047	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	561	-
Toplam	80,000,000	-
Diğer giderler		
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.	3,202,185	3,680,807
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş.	2,499,469	5,910,494
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	829,847	809,590
Otokoç	625,513	888,840
Setur Servis Turistik A.Ş.	260,764	590,738
Toplam	7,417,778	11,880,469

46 Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan olaylar

27 Şubat 2015 tarih ve 2015/5 sayılı Sermaye Piyasası Bülteni'nde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Büyüme Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Ata Finans Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi ve fon paylarının Kurul kaydına alınması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

47 Diğer

Finansal tablolardaki "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları

Yukarıdaki notlarda her notun kendi içerisinde gösterilmiştir.

"Diğer alacaklar" ile "Diğer kısa veya uzun vadeli borçlar" hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları

Yoktur.

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacaklarına ilişkin tutarlar

Nazım hesaplarda takip edilen rücu alacakları bulunmamaktadır.

Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri

Yoktur.

Önceki döneme ilişkin gelir ve giderler ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynakları gösteren açıklayıcı not

Yoktur.

Allianz Yaşam ve Emeklilik Anonim Şirketi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi: Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

47 Diğer (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Emeklilik sözleşmelerinden devamlılık ödülü yükümlülüğü	10,925,941	11,702,759
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	10,925,941	11,702,759

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim	(580,569)	500,255
İzin karşılığındaki değişim	(737,225)	(272,430)
Diğer karşılıklardaki değişim	(84,183)	37,496
Konusu kalmayan karşılıklar	240,612	49,291
Karşılıklar hesabı	(1,161,365)	314,612